

**PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL
ECUADOR
FACULTAD DE ECONOMÍA**

**Disertación previa a la obtención del título de
Economista**

***Reflexiones económicas y sociales para la creación
del Banco Indígena en el Ecuador***

Juan Charco Sánchez

corimport@hotmail.com

Director: Mgtr. Raúl Daza Martínez

rodaza@puce.edu.ec

Quito, Octubre 2014

Resumen

Esta investigación analiza la evolución social, económica y financiera de la población indígena ecuatoriana, con el objetivo de realizar algunas reflexiones sobre la posibilidad de la creación de un Banco Indígena que ofrezca todos los servicios financieros y la continuidad, estabilidad e independencia al Sistema Financiero Indígena Ecuatoriano. Para este fin, se considera las características financieras de las principales Cooperativas de Ahorro y Crédito indígenas que han experimentado un crecimiento sostenido durante los últimos años dentro del Sistema Financiero Nacional y que podrían ser los agentes promotores del proyecto Banco Indígena. Esta reflexión abarca el impacto propositivo que puede generar el Banco en los ámbitos: social, financiero y económico de la población indígena ecuatoriana.

Palabras clave: Economía Social y Solidaria, Población indígena, Cooperativas de Ahorro y Crédito indígenas, Banco Indígena.

*A mí amada esposa compañera de luchas y a mis preciosos hijos Cori y
Juan José por ser el motor de mi vida.*

*Al pueblo indígena que sin revelarse a pesar de violentos procesos de
exterminio, pacientemente ha logrado transformar las adversidades con
trabajo honesto, manteniendo vivo el sueño de un mejor porvenir para
las próximas generaciones*

*Al Sistema Cooperativo Indígena, pionero y sustentador de la
independencia económica y cuna de la reivindicación pacífica.*

*Y mi más sincero reconocimiento a Raúl Daza Martínez, quien ha sido
mi guía durante el proceso culminante de mi carrera*

Reflexiones económicas y sociales para la creación del Banco Indígena en el Ecuador

Introducción	7
Metodología de trabajo	9
Fundamento teórico	12
Economía social y solidaria	12
Economía Social y Solidaria en Ecuador	15
Banca Ética	17
Capítulo 1	
Situación social y económica del sector indígena	21
Breve reseña histórica	21
Población indígena del Ecuador	26
Indicadores socioeconómicos de la población indígena	30
Datos sobre acceso al crédito en Ecuador	34
Capítulo 2	
Análisis del sector financiero indígena	37
Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano	37
Ranking de Bancos Privados	42
Segmentación de cooperativas de ahorro y crédito	44
Principales Cooperativas de Ahorro y Crédito Indígenas	48
Capítulo 3	
Reflexiones sobre el Banco Indígena	56

Mercado del Banco Indígena	58
Posibles promotores y accionistas	59
Marco jurídico	62
Tipo de operaciones que puede desarrollar el Banco Indígena	67
Estructura del Banco Indígena	70
Evaluación social del Banco Indígena	76
Conclusiones	80
Recomendaciones	82
Referencia bibliográfica	83
ANEXOS	88
Anexo A	88
Anexo B	97
Anexo C	98
Anexo D	99

Introducción

La evolución histórica de la población indígena, tiene destellos de progreso con principios éticos basados en el sistema cooperativo milenario, cuyo procedimiento tiene vigencia en un mundo financiero globalizado y dentro de la economía de mercado. Bajo este contexto se plantea la reflexión para la creación de un Banco Indígena que permita continuar con la expansión financiera que han experimentado la población indígena, con el apoyo de las principales Cooperativas de Ahorro y Crédito Indígenas en los últimos años.

La reflexión comprendió el análisis de la evolución social, económica y financiera del sector indígena, desde el tiempo incaico y con mayor énfasis durante el periodo 2002-2012, investigando las características de las principales cooperativas de ahorro y crédito indígenas y el impacto social propositivo que ha generado en la población.

En la problemática del sector indígena, se consideró dos perspectivas históricas. La primera que parte desde la época colonial hasta la década de los años ochenta. En este periodo el sector indígena casi en su totalidad vivía en el sector rural y la problemática más importante constituyó el derecho de los terrenos para el auto sustento.

En la segunda perspectiva de la problemática del sector indígena, se hizo un análisis desde los años ochenta hasta inicios del siglo XXI, en este periodo debido a factores como el incremento migratorio, alfabetización y derecho al voto, la población indígena inicio la inclusión social en el sector urbano y la problemática más importante pasó a ser la falta de financiamiento para iniciar micro emprendimientos, por cuanto se analizó las cooperativas de ahorro y crédito indígenas y su aporte para mejorar la calidad de vida del sector indígena.

En la metodología de trabajo se delimitó la problemática del sector indígena en el Ecuador y se definieron los objetivos del estudio, que constituyen las directrices para el análisis en la investigación.

La fundamentación teórica, presenta una recopilación del material teórico de la Economía Social y Solidaria y los preceptos de la Banca Ética, cuyas teorías concuerdan con principios del cooperativismo practicadas por los sectores indígenas, acordes a su propia identidad. La investigación se realizó considerando datos históricos, documentales y estadísticos del país.

El capítulo 1, hace un análisis histórico de la población indígena, que permite visualizar el desarrollo social y económico del sector indígena. También se consideró la evolución

poblacional del sector, con el objetivo de caracterizar detalladamente al sector dentro del contexto nacional.

En el capítulo 2, se presenta las principales Cooperativas de Ahorro y Crédito del sector indígena y sus principales índices financieros, con los cuales se reflexiona la factibilidad y posibilidad de constituir el Banco Indígena.

En el capítulo 3, se hace un acápite especial de la investigación se reflexiona sobre la creación de un Banco Indígena con características propias que permitan aportar, mejorar y facilitar el desarrollo social, económico y financiero del sector indígena. Considerando las características de la estructura financiera nacional y el marco legal vigente, hacia una propuesta de Banca Ética, que priorice los beneficios sociales y medioambientales de la población.

Finalmente se da paso a las principales conclusiones obtenidas en la investigación, respecto a la situación socio-económica del sector indígena, características de las principales cooperativas de ahorro y crédito indígenas, posibles impactos positivos que podrían generar la bancarización en los índices sociales y económicos con la creación del Banco Indígena. Y se aporta al estudio con recomendaciones formuladas en base a la problemática del sector.

Metodología de trabajo

El sector indígena constituye un grupo social, económico y financiero importante del país¹ y la posibilidad de analizar, estudiar y aportar al desarrollo de este sector constituye la principal motivación para realizar la presente investigación.

Las cooperativas del sector indígena han experimentado en los últimos años un importante crecimiento, los recursos captados en estas instituciones especializadas en microempresas pueden ser aprovechados con mejores modelos de financiamiento. Estas entidades de captación y colocación podrían mejorar su eficiencia aprovechando instrumentos financieros nacionales e internacionales, que incorporarían: mayor capital, tasas de interés (activas y pasivas) y periodos de pago más favorables para la población.

En la investigación se reflexiona sobre la posibilidad de crear el Banco Indígena que realice intermediación financiera, suministrando recursos económicos hacia el sector.

Preguntas de investigación

Pregunta general

¿Cómo puede un Banco Indígena aportar, mejorar y facilitar el desarrollo social, económico y financiero en el sector indígena?

Preguntas específicas

- ¿Cuál es la situación en lo económico y social del sector Indígena en el Ecuador?
- ¿Cuáles son las características de intermediación financiera para el sector indígena?
- ¿Cuáles serían los beneficios económicos, sociales y financieros de la creación de un Banco Indígena?

¹ 7,03% del total de la población ecuatoriana, según el último censo del año 2010 INEC. Por autodefinición, realmente la población indígena puede ser mayor.

- ¿Cuáles serían las pautas para la creación del Banco Indígena?

Objetivos

Objetivo general

Reflexionar sobre la creación de un Banco Indígena que pueda aportar, mejorar y facilitar el desarrollo social, económico y financiero para el sector indígena.

Objetivos específicos

- Determinar la situación social, económica y financiera del sector indígena en el Ecuador.
- Analizar las características de intermediación financiera existentes en el sector indígena.
- Evaluar los beneficios sociales, económicos y financieros con la creación de un Banco Indígena.
- Proponer las condiciones para el funcionamiento del Banco Indígena.

Delimitación de la investigación

En la investigación se analizó el periodo económico, social y financiero 2002-2012 caracterizado por la dolarización oficial, periodo en el que se genera la quiebra de varios bancos y se inicia el auge de las cooperativas de ahorro y crédito. Además en este periodo se suscitan hechos relevantes en la política nacional; el movimiento indígena logra constituirse en un ente político y social importante.

El sector financiero analizado fueron las cooperativas de ahorro y crédito de la región sierra centro del Ecuador, especialistas de microcrédito para el sector indígena. Estas cooperativas constituyeron la base para analizar la factibilidad para la creación del Banco Indígena.

Metodología de la investigación

Tipo de investigación

La investigación se inició con un estudio exploratorio que permitió documentar el tema de investigación, teniendo como propósito la descripción del fenómeno cooperativista, que sirve como unidad de análisis para la creación de un Banco Indígena.

Técnicas de investigación

Se utilizaron las siguientes técnicas:

- Análisis histórico
- Análisis documental
- Análisis estadístico

Fuentes de información

El análisis histórico se documentó de fuentes bibliográficas de la historia ecuatoriana y latinoamericana.

El análisis documental se realizó tomando información de fuentes bibliográficas como: tesis de grado, documentos PDF, libros y leyes como la Constitución Política de la República del Ecuador, la ley de Cooperativas, la de Bancos y Seguros, que permitieron, tanto analizar al sector indígena, como sustentar el marco referencial de la investigación.

Para el análisis estadístico se tomaron datos históricos de las entidades públicas, de la economía social y solidaria y de las entidades privadas como las Cooperativas de ahorro y crédito, Banco Central del Ecuador, INEC, Ministerio del Bienestar Social, Superintendencia de Bancos y Seguros.

Fundamento teórico

Economía social y solidaria

El modelo de Economía Social y Solidaria constituye la base teórica de la siguiente investigación. Esta teoría a más de incluir a la economía popular, enfoca a la economía como una dimensión integrada a lo político, social, cultural y ambiental, en donde es necesaria una intervención desde la esfera institucional (pública y privada) y la sociedad civil.

Una de las características relevantes de la economía popular y solidaria, es la “multiplicidad de identidades” que visibiliza a la población indígena como actor en el sistema financiero nacional. Siendo que las relaciones económicas que establecen no están aisladas del conjunto del sistema nacional, se destaca que “se trata de un segmento dependiente, subordinado, que sin cambiar tales condiciones no puede plantearse un proyecto de desarrollo independiente”. (Coraggio, 1991:340).

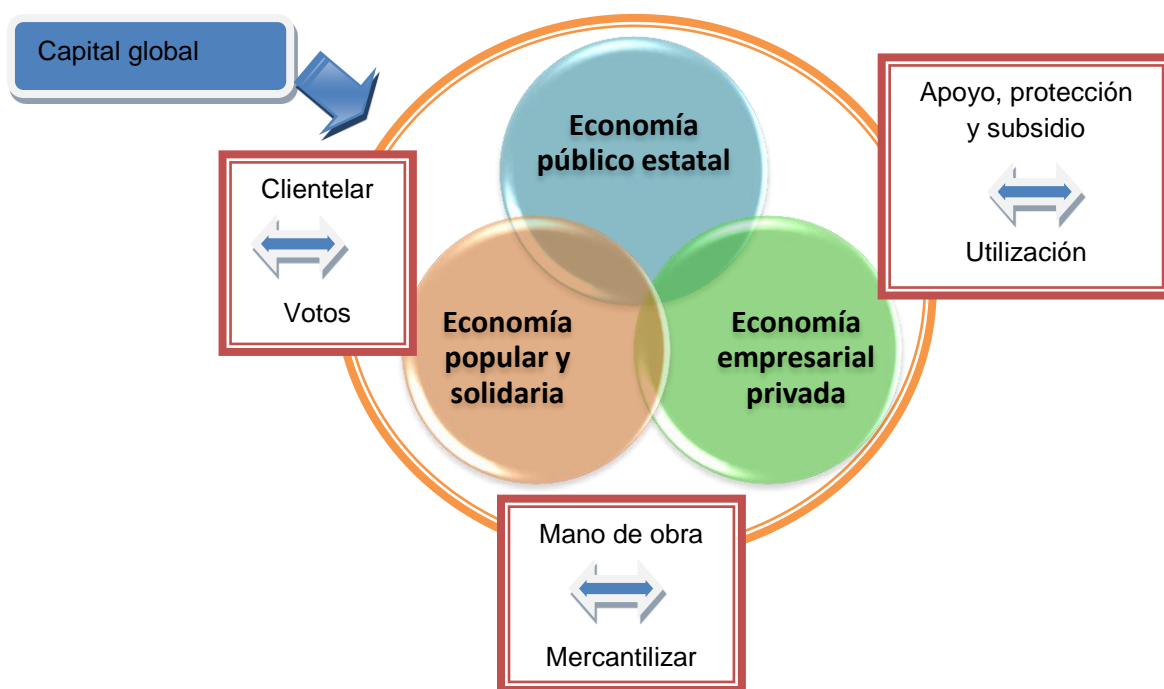
La Economía Social y Solidaria reivindica el reconocimiento y participación de diferentes actores sociales, así como la existencia de sistemas locales de organización para la producción, transformación, comercialización y prestación de servicios. Estas formas organizativas (minga, mita, ayni...) de la población indígena existieron antes de la colonización, en la actualidad surgen prácticas locales como: asociaciones, cooperativas, organizaciones comunales, etc.

Respecto a las perspectivas de desarrollo de la llamada economía informal, Coraggio identifica tres corrientes de pensamiento: a) la corriente neoliberal, representada por Hernando de Soto (1987), que considera la necesidad de cambiar las regulaciones estatales para que estos sectores puedan salir de la informalidad; b) la corriente empresarial-modernizante, que bajo las vertientes individualista o asociacionista, está presente en los programas de gobierno, organismos internacionales y ONGs, los cuales se proponen modernizar los pequeños emprendimientos, de cara a su competencia en el mercado; y c) la corriente solidarista, asociada principalmente a grupos cristianos católicos y que contando con la ayuda de las ONGs, pretende extender desde ‘abajo’, desde lo local, los valores de solidaridad y reciprocidad en las estrategias familiares y comunitarias de sobrevivencia. (Coraggio, 1995: 160-163).

La población indígena ecuatoriana, se encuentra dentro de la economía informal, es por ello que las cooperativas de ahorro y crédito tienen especial importancia para el sector indígena. Se analiza al sector bajo esta perspectiva de desarrollo.

La Economía Social y Solidaria, no es una forma de organización en oposición a la economía empresarial capitalista, sino que por el contrario reconoce su existencia junto a la economía del Estado y a la economía popular, teniendo presente que la creación de un sistema económico ideal es el que implica la articulación armónica de estas diversas formas económicas, véase el gráfico 1.

Gráfico 1. Interrelación de sub-sectores en la economía social y solidaria



Fuente: Coraggio, J. L. (1998: 18)
Elaboración: Juan Charco Sánchez

En el gráfico se parte de la interrelación de tres subsectores dentro de la economía de un país: El sector empresarial privado, el público estatal y el popular o de solidaridad; todos ellos dentro del sistema capitalista, considerando que en la economía se realizan procesos de: producción, distribución, ahorro, inversión, consumo y acumulación de bienes y servicios.

La economía social y solidaria al basarse en el eje articulador trabajo, y al ser un elemento integrador de la sociedad desde diferentes dimensiones, se convierte en la economía del trabajo. De hecho esta economía del trabajo debe establecer redes de información, redes de intercambio, redes de cooperación, nodos de investigación y nodos de capacitación, en donde se vea a los territorios como unidades de programación desde la sociedad y desde el Estado. (Coraggio, 1998: 16)

La Economía Social y Solidaria reconoce la propiedad individual y colectiva; los valores en los que se fundamenta la organización son: el trabajo asociativo, la democracia interna e igualitaria, la búsqueda de la equidad, la cooperación y solidaridad, el respeto a la naturaleza, el reconocimiento y respeto al saber local; el carácter democrático y participativo de la gestión interna de la organización y la participación de los diferentes actores involucrados: socios, empleados, usuarios, voluntarios, etc. Tácitamente La Economía Social y Solidaria reconoce al sector indígena como actor involucrado y participativo dentro de diferentes redes que permiten la integración económica y social.

El “buen vivir” como alternativa de desarrollo

El Plan Nacional de Desarrollo para el “buen vivir” sustentó la vigencia del concepto de Sumak Kawsay como “la forma de vida que permite la felicidad y la permanencia de la diversidad cultural y ambiental” (SENPLADES, 2013: 13).

Para construir otra sociedad sustentada en la convivencia del ser humano en diversidad y armonía con la Naturaleza, se parte del reconocimiento de los diversos valores culturales existentes en el país y en el mundo, en la medida que estos se sintonicen con los principios fundamentales de la humanidad.

El sistema económico, como parte del régimen de desarrollo, es caracterizado como “social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a la relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir”. Esta reubicación del sistema económico como parte del régimen de desarrollo y su común vínculo con el ‘buen vivir’ conlleva, cuando menos, una ampliación del objetivo de la economía: esta no queda atada a un ideal normativo de acumulación, sino que se asocia a la sostenibilidad humana y ambiental. Son innovaciones destacadas: los nuevos conceptos de soberanía alimentaria y económica, la re conceptualización de trabajo y el reconocimiento de todas sus modalidades, incluido el de auto sustento y cuidado humano; el reconocimiento de la diversidad de formas de producción, de propiedad, de intercambios económicos. Las formas y modalidades asociativa, comunitaria, cooperativista, popular, solidaria pasan a ser vistas además de la pública, privada y mixta. (León, 2008: 8)

El “buen vivir” para la cosmovisión indígena es extensa e involucra la convivencia solidaria dentro de la comunidad, concepto que no se limita al desarrollo económico, implica valores humanos, culturales y ecológicos que benefician a la colectividad. Difiere de los preceptos socialistas o capitalistas, debido a que esta filosofía de vida aplicada antes de la colonización, implica armonía entre las personas y el medio ambiente.

Economía Social y Solidaria en Ecuador

La Constitución Política de la República del Ecuador aprobada mediante referéndum y expedida en octubre 2008 contiene normas referentes a la economía popular y solidaria, que destaca la importancia de este sector económico como actor de primer orden para emprender una nueva forma de hacer economía, según se puede apreciar en los siguientes artículos:

Art. 66.- Se reconoce y garantizará a las personas:

15. El derecho a desarrollar actividades económicas, en forma individual o colectiva, conforme a los principios de solidaridad, responsabilidad social y ambiental.

Art. 276.- El régimen de desarrollo tendrá los siguientes objetivos:

2. Construir un sistema económico, justo, democrático, productivo, solidario y sostenible basado en la distribución igualitaria de los beneficios del desarrollo, de los medios de producción y en la generación de trabajo digno y estable.

Art. 277.- Para la consecución del buen vivir, serán deberes generales del Estado:

6. Promover e impulsar la ciencia, la tecnología, las artes, los saberes ancestrales y en general las actividades de la iniciativa creativa comunitaria, asociativa, cooperativa y privada.

Art. 281.- La soberanía alimentaria constituye un objetivo estratégico y una obligación del Estado para garantizar que las personas, comunidades, pueblos y nacionalidades alcancen la autosuficiencia de alimentos sanos y culturalmente apropiados de forma permanente.

Para ello, será responsabilidad del Estado:

1. Impulsar la producción, transformación agroalimentaria y pesquera de las pequeñas y medianas unidades de producción, comunitarias y de la economía social y solidaria.

Art. 283.- El sistema económico es social y solidario; reconoce al ser humano como sujeto y fin; propende a una relación dinámica y equilibrada entre sociedad, Estado y mercado, en armonía con la naturaleza; y tiene por objetivo garantizar la producción y reproducción de las condiciones materiales e inmateriales que posibiliten el buen vivir.

El sistema económico se integrará por las formas de organización económica pública, privada, mixta, popular y solidaria, y las demás que la Constitución determine. La economía

popular y solidaria se regulará de acuerdo con la ley e incluirá a los sectores cooperativistas, asociativos y comunitarios.

Art. 288.- Las compras públicas cumplirán con criterios de eficiencia, transparencia, calidad, responsabilidad ambiental y social. Se priorizarán los productos y servicios nacionales, en particular los provenientes de la economía popular y solidaria, y de las micro, pequeñas y medianas unidades productivas.

Art. 309.- El sistema financiero nacional se compone de los sectores público, privado, y del popular y solidario, que intermedian recursos del público.

Cada uno de estos sectores contará con normas y entidades de control específicas y diferenciadas, que se encargarán de preservar su seguridad, estabilidad, transparencia y solidez. Estas entidades serán autónomas. Los directivos de las entidades de control serán responsables administrativa, civil y penalmente por sus decisiones.

Art. 311.- El sector financiero popular y solidario se compondrá de cooperativas de ahorro y crédito, entidades asociativas o solidarias, cajas y bancos comunales, cajas de ahorro. Las iniciativas de servicios del sector financiero popular y solidario, y de las micros, pequeñas y medianas unidades productivas, recibirán un tratamiento diferenciado y preferencial del Estado, en la medida en que impulsen el desarrollo de la economía popular y solidaria.

Art. 316.- El Estado podrá delegar la participación en los sectores estratégicos y servicios públicos a empresas mixtas en las cuales tenga mayoría accionaria. La delegación se sujetará al interés nacional y respetará los plazos y límites fijados en la ley para cada sector estratégico.

El Estado podrá, de forma excepcional, delegar a la iniciativa privada y a la economía popular y solidaria, el ejercicio de estas actividades, en los casos que establezca la ley.

Art. 319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas.

Art. 321.- El Estado reconoce y garantiza el derecho a la propiedad en sus formas pública, privada, comunitaria, estatal, asociativa, cooperativa, mixta, y que deberá cumplir su función social y ambiental.

Art. 375.- El Estado, en todos sus niveles de gobierno, garantizará el derecho al hábitat y a la vivienda digna, para lo cual:

5. Desarrollará planes y programas de financiamiento para vivienda de interés social, a través de la banca pública y de las instituciones de finanzas populares, con énfasis para las personas de escasos recursos económicos y las mujeres jefas de hogar.

Los artículos mencionados estimulan la economía social y solidaria: garantizando el derecho de la población a realizar actividades económicas (Art. 66), priorizando la sostenibilidad y la distribución igualitaria (Art. 276) a través de la “iniciativa creativa” (Art. 277) para cumplir el objetivo estratégico de la soberanía alimentaria y “el buen vivir” (Art. 281) bajo un sistema económico social y solidario (Art. 283). El sistema financiero nacional según el Artículo 309 de la Constitución, manifiesta que estará compuesto por entidades autónomas de los sectores: privado, público y social y solidario. Se reconoce diferentes formas de organización de la producción (Art. 319) y se garantiza la propiedad privada (Art. 321). Bajo este marco legal se analizará la constitución del Banco Indígena, como una propuesta que facilite alcanzar los objetivos estratégicos del “Buen Vivir”.

Los artículos de la Constitución citados, reconocen la importancia del sector de la economía social y solidaria que aglutina principalmente microempresas y cooperativas de ahorro y crédito, esto debido a que este sector en los últimos años ha mantenido flujos financieros importantes. El reconocimiento ha implicado una reforma acorde a la nueva realidad de la estructura financiera nacional.

Banca Ética

La Banca Ética se puede definir como “Actividad desarrollada por intermediarios financieros, formales e informales, regidos bajo los principios de transparencia y organización democrática y cuyo objetivo fundamental es contribuir a un desarrollo socioeconómico sostenible” (FUNCA, 2006).

Existe similitud tanto en los principios de la banca ética como cooperativos, principalmente en lo concerniente a la distribución o democratización del capital. Mientras la banca tradicional prioriza la utilidad monetaria para sus accionistas; captando el ahorro de la mayoría de la población para colocar este capital de trabajo en pocas familias, las cooperativas de ahorro y crédito y la banca ética, enfocan sus colocaciones en la mayoría de la población, a través, de los microcréditos. Priorizando los proyectos comunitarios a los individuales.

La banca ética coloca los recursos basado en criterios negativos o positivos, prevaleciendo la rentabilidad social y medioambiental, iniciativas rentables que beneficien a las personas y al medio ambiente.

Las entidades que se rigen por criterios negativos son aquellas que deciden no invertir en actividades o empresas que vulneren estos criterios definidos por la entidad. Algunas actividades que habitualmente se excluyen son la producción de armamento, las que llevan implícita la explotación laboral y el trabajo infantil, la destrucción del medio ambiente, la producción de tabaco y alcohol, las empresas de juego, el comercio de drogas [...] (Xueting, 2011: 6).

Los bancos éticos que se rigen por criterios positivos son aquellos que dedican sus inversiones única y exclusivamente a financiar iniciativas con un alto rendimiento social, es decir que cumplan una serie de criterios marcados por el banco, que son habitualmente: proyectos presentados por colectivos marginados, empresas dedicadas a la mejora del medio ambiente, cooperativas de producción de artículos de comercio justo, iniciativas que mejoren el entorno social (Ibíd).

Las condiciones mínimas necesarias para considerar a la banca ética, son (según, De la Cuesta y Del Rio, 2001, citado en De Aguirre y Ávalos, s.f.:1108):

1. La máxima participación social, sin que esto signifique la obligatoriedad de renunciar a la posibilidad de delegación basada en la confianza. La participación social se traduce sobre todo en la posibilidad de seleccionar el destino de las inversiones en función no solo de criterios de rentabilidad, sino también en función de las inquietudes sociales de los ahorradores e inversores. Complementariamente, en muchos casos, la forma jurídica adoptada permite la corresponsabilidad de todos los participantes en la gestión del banco.
2. La gestión eficaz y profesional de la actividad empresarial que supone el nuevo instrumento financiero.
3. La transparencia como valor fundamental, en la gestión administrativa y los procesos de toma de decisiones, y especialmente en la aplicación de fondos.
4. La existencia de un Código Ético explícito que rija el proceso de toma de decisiones, y a partir del cual se puedan generar informes éticos o de beneficio social, que acompañen en pie de igualdad a los informes técnicos y financieros de los proyectos o empresas en el momento de decidir sobre su posible financiación.

5. La colocación del activo en proyectos con valor añadido social; y en ningún caso en proyectos especulativos o que incumplan directamente, o a través de entidades a ellas vinculadas, los criterios negativos señalados con anterioridad en referencia a los fondos de inversiones.

6. El carácter global de la característica anterior, en el sentido de que no incumba sólo a una parte de la actividad bancaria, sino a la totalidad de la misma; y de las posibles entidades en las que ésta pudiera participar, o estar participada de forma significativa. Es decir, un banco que nos ofrezca la garantía total de que nuestro dinero no está apoyando financieramente todas aquellas prácticas empresariales que quisiéramos ver transformadas o sustituidas por otras, más acordes con un modelo de sociedad y de economía solidaria.

Cuadro 1. Características diferenciadoras entre banca ética y banca tradicional

	Banca tradicional	Banco ético
Prioridad Principal	Beneficios Financieros	Beneficios Sociales y financieros
Inversiones	En función de la máxima rentabilidad financiera	En empresas que mejoran las condiciones sociales y ambientales
Los fondos participan	En empresas rentables	En empresas socialmente responsables
Las decisiones de inversión las toma	Un gestor financiero	Los empleados y los clientes

Fuente: Boleda, 2009
Elaboración: Juan Charco

En el cuadro 1, se observa marcadas diferencias entre la banca ética y la banca tradicional: la prioridad en los bancos éticos son los beneficios sociales mientras para la banca tradicional son exclusivamente los beneficios financieros, convirtiéndose de esta manera la banca tradicional en técnica y anónima. En términos de rentabilidad la banca ética prioriza lo social y ambiental, mientras en la banca tradicional predomina la rentabilidad financiera. La colocación de recursos de la banca ética está enfocada hacia las empresas socialmente responsables a diferencia de la banca tradicional que coloca sus recursos en empresas

rentables. En la banca ética los socios tienen un papel activo en la toma de decisiones sobre el sector donde se realiza la inversión mientras en la banca tradicional la toman un gestor financiero en base a garantías financieras. En resumen para la banca ética primero es la financiación de actividades financieras con un impacto social positivo y segundo la obtención de beneficios. Sin beneficios no tendríamos un banco sostenible en el tiempo y sin dimensión social solo tendríamos un banco (De Aguirre y Ávalos, s.f.:1109).

Los diferentes bancos éticos del mundo se han especializado en sectores vulnerables o que no han sido atendidos por la banca tradicional, por ejemplo: El Cooperative Bank es un banco ético inglés que nació para ayudar a las cooperativas en 1844, Oikocredit coloca sus inversiones en países en desarrollo para financiar proyectos productivos, la Banca Popolare Etica de Italia dedica sus recursos a financiar al sector social de su país, el Grameen Bank de Bangladesh se dedica a colocar sus recursos, a través del microcrédito en la población más pobre que no tiene acceso al sistema bancario (Boleda, 2009: 3,4).

Capítulo 1

Situación social y económica del sector indígena

Breve reseña histórica

La población indígena de Ecuador antes de la colonización de los españoles formaban parte del imperio Incaico (1438-1533) con estructuras: sociales, políticas, culturales y económicas establecidas.

El mayor y más efímero de los imperios que los españoles hallaron en América fue el de los incas. Se extendía desde más arriba de Quito hasta más debajo de la ciudad Chilena de Talca. Abarcaba, pues, lo que hoy es el sur de Colombia, Ecuador, Perú, Bolivia y más de la mitad de Chile. Allí, entre los Andes y el Pacífico, vivieron entre 15 y 30 millones de indios, orgánicamente unidos bajo la capital incaica de Cuzco. (Iraburu, 2003: 133)

La organización socio-económica del imperio inca, giraba en torno a la agricultura, por cuanto siempre ha sido de vital importancia para la población indígena la posesión de las tierras para el cultivo. La estructura socio-económica era comunitaria, la producción agraria se redistribuía entre los miembros de la comunidad. Practicando una Economía Social y Solidaria, que favorezca al bienestar común.

Una parte de la tierra se dedicaba al culto religioso, otra parte era propiedad del inca, “la tercera parte de tierra daba el inca para la comunidad. De esta tercera parte ningún particular poseía cosa propia, ni jamás poseyeron los indios cosa propia, sino era por merced especial del inca, y aquello no se podía enajenar, ni aún dividir entre dos herederos” (Iraburu, 2003: 133). Estas tierras de comunidad se repartían cada año, según era la familia, para lo cual había ya sus medidas determinadas. Esta estructura económica se aproxima a un pensamiento Socialista y Teocrático.

Éste es el planteamiento que el inca sigue en el gobierno de todos los asuntos: elabora un plan, y dispone luego su aplicación práctica por medio de funcionarios, que al ostentar una delegación del poder divino, no pueden ser resistidos por el pueblo. De este modo el inca reforma el calendario, impone el quechua, regula detalladamente la organización del trabajo, los modos de producción y el comercio, reforma el ejército, funda ciudades y templos, precisa el modo de vestir o de comer o el número de esposas que corresponde a cada uno según su grado en la escala social, sujeta todo a número y estadística, y consigue así que apenas sector alguno de la vida personal o comunitaria escape al control de la sagrada voluntad del inca, el Hijo del Sol (Iraburu, 2003: 134).

La historia indígena ecuatoriana cambió el 15 de noviembre de 1532, cuando fue capturado Atahualpa en Cajamarca “marcándose una brutal separación entre el mundo de los conquistadores [...] y el preterido mundo de los conquistados. Un mundo que parecía condenado a muerte” (Pareja, 1986: 10) esta fecha marca el inicio de una etapa histórica represiva en contra de una sociedad organizada, con variadas formas de dominación durante la época Colonial y posteriormente durante la República.

La población indígena en la época de la colonización, fue despojado de su medio principal de subsistencia; la tierra, con lo cual pierde su medio principal de sustento, disminuye su capacidad productiva, se ve afectada la vida social dentro de las comunidades, su interrelación económica y hasta sus formas culturales fueron enajenadas.

En la sierra por la conquista y colonización tanto inca como española, los pueblos indígenas originarios fueron despojados de sus territorios y tuvieron que enfrentar diferentes formas de opresión. La mita (trabajo en las minas), el obraje (trabajo en los centros artesanales), las encomiendas (trabajo en las haciendas) fueron otras formas de explotación implantadas en este periodo. En el periodo colonial, una vez producida la crisis minera (siglo XVII) y después de superar la economía de auto-subsistencia; los colonizadores, interesados en las actividades agrícolas, iniciaron el proceso de expansión y consolidación de las haciendas, a expensas de arrebatárselas a los indígenas gran parte de las tierras comunitarias (Conejo, 1998: 7).

El concertaje instituyó un sistema económico semi-feudal, mediante el cual los colonizadores lograron controlar la mano de obra y los territorios indígenas. El concertaje, (Cédula Real, 1601) según el cual “Se autoriza que los indios concierten libremente su trabajo por semanas o por días. Con el tiempo por este contrato -ordinariamente vitalicio- un campesino que carece de tierra se compromete a trabajar para un hacendado todo el año o la mayor parte de él. Estas obligaciones se extienden a su familia que debe colaborar en ciertas faenas agrícolas y prestar periódicos servicios domésticos: sus hijas como servicias y él como huasicama” (Conejo, 1998: 8). A cambio el patrón le entrega dinero, granos o animales, un huasipungo o pedazo de tierra para el sustento de su familia.

En la época republicana se consolida la nueva estructura socio-económica en el país, en la sierra la clase dominante era la oligarquía terrateniente, herederos del colonialismo, que buscan el status quo a través del conservadurismo. Mientras en la costa se consolida la burguesía financiera y comercial que se apoya en la agro-exportación; busca el cambio político a través del liberalismo. Las dos ideologías se sustentan en posiciones caudillistas. Ecuador en esta época, no tiene desarrollado el pensamiento económico capitalista, en la sierra dominó el sistema hacienda y el concertaje de Indios, mientras en la costa la agro exportación del cacao y negocios comerciales y bancarios.

En la naciente República, los hacendados fueron los presidentes, los ministros, los diputados; es decir la élite dominante. El hacendado es más que una autoridad laboral, actúa de juez, de policía y de legislador. Regula además del trabajo, la vida

privada de sus peones. Es la cabeza de una sociedad paternalista, opresora, protectora y autocrática; donde su autoridad no es cuestionada por los campesinos que ven al hacendado como un ser superior; y este lo considera natural por los beneficios que este entrega a los peones. El hacendado tiene todo el poder, es una especie de cacique, que tiene propiedad de la tierra, influencia en la vida económica y social y tiene el poder político; que es una especie de señor feudal con restricciones; que basa su poder para llegar a gobernar, en una “clientela política” que no es más que su campo de influencia, el que utiliza para acumular más poder. Para el pueblo campesino, el interés de la patria no es más que el interés de su patrono. Aquí están las bases del caudillismo político y la raíz de lo que sería el populismo (Hurtado, 1981: 77).

El crecimiento económico que experimentó Ecuador, desde 1850 hasta finales de siglo, sometió a grandes masas rurales a la servidumbre, mientras se encontraban confrontados liberales y conservadores.

La construcción de la alteridad en la etapa republicana se complejizó: combinó la ubicación clasista, la etnicidad, el status, la instrucción, el grado de urbanidad, la castellanización (escrita y hablada). De esta manera, indios, negros y mestizos pobres, analfabetos y de bajo status del área rural, de las periferias urbanas y de los pueblos, fueron incluidos en esta nueva frontera étnico-social. (Ramón, 2009: 10)

Debido a diferentes factores como la demanda de mano de obra en la costa durante el periodo cacaotero (1860-1950) y la necesidad de mano de obra barata para la construcción en la sierra, genera migración interna de la población indígena, que a partir del siglo XX inicia un progresivo éxodo hacia las principales ciudades del país. Las ciudades les brindaron oportunidades comerciales y facilidades para acceder a la educación, constituyendo una coyuntura histórica que dio inicio a la independencia económica y social del sector indígena.

La condición económica en el sector rural, se fue degradando a medida que se constituyeron instituciones públicas para consolidar la nueva República, con esto la concentración del capital giró en torno a las principales urbes. Creando una nueva estructura social que segregó a la mayoría campesina indígena que en esta época no tuvieron acceso a las principales ciudades del país.

A partir de la década de los 40 los indígenas protagonizaron una serie de levantamientos cuyos reclamos giraban en torno a la tierra. Entre 1964 y 1972 se llevaron a cabo en Ecuador dos reformas agrarias, luego de las cuales se entregaron tierras a los indígenas. Estas reformas constituyen un hito histórico para la población indígena, fundando el derecho a la propiedad privada para el sector y mejorando su situación económica. Con el retorno a la democracia en 1979, la población indígena tiene mayores oportunidades de integrarse en la sociedad nacional, cuyo contexto social se da mayor énfasis a continuación.

Contexto social del sector Indígena

Con el proceso de mestizaje y modernización emprendidos en el siglo XX se intentaron “desindianizar”² al indio. Este proceso que intentó inicialmente los conservadores y liberales, luego, la ideología de “derecha” e “izquierda” no han logrado hasta la actualidad invisibilizar al sector indígena.

La modernización emprendida fue una “modernización periférica” que no cuestionó la relación entre colonialidad y modernidad; y la idea de la desindianización chocó con las limitaciones de la propuesta integradora, con la resistencia india y con el procesamiento que los indios hicieron de la propuesta: el naciente movimiento indio se adueñó de varias de las ideas (educación, cedulaación, participación política) sin desindianizarse. (Ramón, 2009: 10)

La invisibilización de la población indígena a través de la “administración de poblaciones”, fue otra política segregacionista que evitó la integración social, política y económica en el siglo XIX, sin embargo, estas “administraciones” constituirían en el futuro las bases para conformar los primeros liderazgos indígenas, que a la postre en el siglo XX permitirían organizar los levantamientos indígenas.

Una de las características del Ecuador desde su conformación como nación es la denominada por (Guerrero, 2000:9,12 y 13 citado en Cano, 2005) como “administración de poblaciones”, que consiste en el manejo por los ciudadanos particulares, bajo regímenes republicanos, de grupos demográficos que no son considerados aptos para un trato cotidiano inherente a la igualdad ciudadana [...] En otras palabras, el Estado confía el manejo de las poblaciones indígenas -los no ciudadanos- a instituciones ciudadanas patriarcales y patrimoniales (la hacienda, los compadrazgos, los lazos de parentesco y de deuda) identificadas con los poderes privados. Lo que permite la emergencia de una esfera privada de dominación étnica desde la segunda mitad del siglo XIX que va a permanecer inclusive hasta los levantamientos indígenas de 1990 y 1994. Este proceso de dominación, basado en el cierre de la frontera étnica entre blanco-mestizos e indígenas, transforma a estos últimos en invisibles en la esfera pública y política (Cano, 2005: 19).

El derecho a la ciudadanía según Marshall "es un status que se otorga a los que son miembros de pleno derecho de una comunidad. Todos los que poseen ese status son iguales en lo que se refiere a los derechos y deberes que implica"(Marshall, 1997, citado en Ilaquiche, 2001). En la República (1830-1861) se requería tener cierta cantidad de dinero para ser considerado ciudadano, en 1869 se requería ser católico, en la Constitución de 1883 se toma en cuenta el raciocinio y la edad (entre 18 y 21 años) excluyendo a la mujer, el retorno al régimen democrático en 1979 trajo consigo la aprobación de una nueva

² [...] el proceso de desindianización se da cuando ideológicamente la población deja de considerarse india, es decir, pierde su identidad, aún y cuando en su forma de vida lo siga siendo (Bonil, 1989).

Constitución, cuyo importante avance fue el derecho de los analfabetos al voto, lo que permitió que un importante número de ecuatorianos y ecuatorianas, sean beneficiarios de esta decisión (mayoritariamente indígena), aquí se inicia para la población indígena la obtención progresiva del “status” de ciudadanía. El derecho de ciudadanía sin condicionamientos, se manifiesta en la Constitución de 1998 en el artículo 6 de la Constitución Política del Ecuador, en esta se reconoce de forma explícita que “todos los ecuatorianos son ciudadanos” con deberes y derechos plenos dentro del contexto democrático.

Un hito histórico para el sector indígena que a la postre permitiría una integración social activa, constituyen los progresivos levantamientos del movimiento indígena a finales del siglo XX liderados por la CONAIE, FEINE y FENOCIN que concluyeron el 21 de enero del 2000 con el derrocamiento del poder Ejecutivo, Legislativo y Judicial.

Este hecho trascendental demostró: la capacidad de organización del movimiento, el reconocimiento e incluso apoyo de la sociedad mestiza a las causas indígenas y la firme decisión del movimiento indígena de ser actores sociales apegados a las normas constitucionales y democráticas.

Las comunidades de base no actuaron de manera beligerante, más bien utilizaron derechos contemplados en la Constitución Nacional; el sistema democrático permite el derecho a la huelga o manifestación, siempre se mantuvo la cordura para evitar desmanes. La estrategia principal de protesta que utilizaron son los conocidos “levantamientos indígenas”.³

En el levantamiento de febrero del 2001 las principales demandas del movimiento indígena giran en relación al bienestar de toda la población pobre del país como: combustibles⁴, transporte público⁵, crédito a los pequeños y medianos productores⁶, recuperación de recursos entregados a la banca privada, reforma tributaria y reestructuración del sistema aduanero, subsidio de tarifas eléctricas, congelamiento de precios de los productos de primera necesidad, participación de las organizaciones sociales e indígenas en la elaboración de proyectos de inversión social, apoyo a la población migrante y objeción al plan Colombia. Además las demandas para bienestar específico de los indígenas: incremento del presupuesto estatal para los organismos indígenas⁷, la creación del fondo de riego, solución de conflictos pendientes de tierra, agua de riego y otros recursos naturales (Cano, 2005: 20).

³ Se denomina levantamientos indígenas; a las movilizaciones sociales organizadas por el movimiento que generalmente paralizan las principales carreteras y que en muchos casos terminan con marchas que culminan en la toma de la capital del país.

⁴ congelación del precio de gasolina por un año, reducción del costo del cilindro de gas de uso doméstico de 15 Kilos de 2 a 1,60 dólares y prohibición de la introducción del kerex.

⁵ El cobro del 50% del pasaje para: niños, estudiantes, discapacitados y personas de la tercera edad.

⁶ Reestructuración, fortalecimiento y capitalización de dos organismos del estado: Banco Nacional de Fomento y Corporación Financiera Nacional, para que puedan conceder créditos, capacitación y asistencia técnica.

⁷ CODENPE, DINEIB y FODEPI.

El mayor logro del levantamiento indígena, constituiría finalmente la consolidación del sector en el contexto nacional como un ente social activo, que participaría en las diferentes problemáticas: políticas, sociales, culturales, económicas y financieras del país. Esta apertura y posterior aceptación de la sociedad nacional, se ha querido tergiversar y quizá aprovechar por un reducido grupo de la derecha y grupos de poder tradicional, que buscan réditos políticos y no están leyendo correctamente la realidad del sector indígena, cuyo fin es integrarse pacíficamente y contribuir con el bienestar nacional, sin revanchismos políticos ni étnicos.

La derecha política y los grupos de poder económico han pasado de una cierta apertura étnica (León, 2001, citado en Cano, 2005), mostrada en la Asamblea Constituyente de 1998 por ejemplo, a una posición de descalificación y menosprecio luego de los levantamientos realizados a partir de 1999. La noción más utilizada por los representantes de las Cámaras de Producción del país (industriales y comerciantes) en sus declaraciones en la prensa nacional respecto al movimiento indígena es la de representar a una minoría, de ser agentes de subversión del orden público y de atentar contra el desarrollo del país al paralizarlo continuamente por acción de los levantamientos (Cano, 2005: 10).

El indígena como ente social activo dentro de la sociedad ecuatoriana a través de los años ha demostrado que no constituye una amenaza para la sociedad, esto es un mito infundado. La confianza que ha logrado dentro de la sociedad nacional cimienta bases para una relación social con deberes y derechos igualitarios, se desarrolla destrezas y habilidades para la prosperidad del país, aportando a la sociedad mejores niveles de productividad a pesar de sus limitaciones históricas.

“Los indígenas son ya parte integrante del discurso académico y uno de los principales interlocutores del debate político, así como de la ‘lucha de representaciones’ en la que las imágenes del indio, del mestizo, de la nación, de la ecuatorianidad se despliegan”. (Muratorio, 2003:365)

La constante migración de la población indígena hacia las principales ciudades del país, implicó complementarse y adaptarse, dentro de la sociedad mestiza con sus propios principios, costumbres y valores como: “ama Shua, ama Llulla y ama Killa” que significa “ser honesto, íntegro y productivo”, vestimenta, lenguaje y valores cooperativistas que a la postre permitirían tener una fuente de financiamiento sustentable.

Población indígena del Ecuador

Los estudios efectuados a través de la historia demuestran que al tratar de caracterizar la población indígena y la identidad de la pertenencia étnica de las personas, se vuelve un tanto difícil conocerla en su real dimensión, por el proceso de urbanización de la población

rural, el de la negación de sus identidades como estrategia de invisibilización de lo indígena para la supervivencia en las grandes urbes y el propio crecimiento de las metrópolis que invaden sectores en los que se asientan comunidades indígenas.

Se define como población indígena; colectividades originarias, conformadas por comunidades o centros con identidades culturales que les distinguen de otros sectores de la sociedad ecuatoriana, regidos por sistemas propios de organización social, económico, político y legal (Tibán, 2001: 35).

Cuadro 2. Censo de población indígena por fuentes de investigación

Cuantificación de la población indígena (1950-2010)				
Fuente	Año	Variables	Población	(*) ⁸
Instituto de Estadísticas y Censo (INEC)	1950	Lengua	347.745	10.90%
Instituto de Estadísticas y Censo (INEC)	1990	Lengua	362.500	3.80%
Comité del decenio de los pueblos indígenas del Ecuador	1995	Ámbito geográfico organización comunitaria	3.055.678	26.70%
Encuesta de condiciones de vida (INEC)	1998	Lengua	616.844	5.50%
Encuesta de: empleo, desempleo y subempleo ENEMDUR	2001	Lengua y auto identificación	1.682.875	15%
VI Censo de población y V de vivienda del INEC	2001	Lengua y auto identificación	830.418	6.80%
Sistema de indicadores de las nacionalidades y pueblos del Ecuador SIDENPE	2003	Datos estimativos	1.058.363	8.70%
Naciones Unidas ⁹	2004	Datos estimativos	4.100.000	43%
Instituto de Estadísticas y Censo (INEC)	2010	Lengua y auto identificación	1.018.176	7.03%

Fuente: Chizaguano, 2006, publicación "La Población Indígena del Ecuador". Contiene el análisis de los resultados del VI Censo de Población y V de Vivienda noviembre del 2001 y Censo del 2010. (UNICEF, 2003: 8).
Elaborado por: Juan Charco

Existen varios estudios que han cuantificado a la población indígena, desde 1950 hasta el último censo del año 2010; se han realizado muestras tomando en cuenta dos elementos culturales esenciales; auto identificación y lengua que hablan. Los resultados varían, dependiendo de la fuente de investigación, véase cuadro 2.

⁸(*) Porcentaje con respecto al total de la población ecuatoriana (1950: 3.310.080, 1990: 10.260.587, 1995: 11.384.506, 1998: 11.959.586, 2001: 12.552.036, 2003: 12.987.992, 2004: 13.212.742, 2010: 14.483.488)

⁹ Centro de Investigaciones Innocenti de UNICEF.

No existe consistencia de datos en la cuantificación o estimación de los diferentes censos desarrollados en el país, al momento de realizar una comparación. El censo del año 2010 (INEC) reconoce al 7.03% de la población ecuatoriana como indígena, el Comité del Decenio de los Pueblos Indígenas del Ecuador en el año 1995 registra 26.7% como población indígena, ENEMDUR en el año 2001 tiene como dato al 15% de la población como indígenas, SIDENPE en el año 2003 estima el 8.7% y Naciones Unidas en el año 2004 tiene datos estimativos del 43% como población indígena nacional. (Chizaguano, 2006: 17)

Si se compara el 10.9% de la población indígena registrada en el primer censo de 1950 por el INEC con el último censo que contabiliza el 7.03% como población indígena realizado en 2010 por la misma fuente, se concluiría que existe una reducción de la población indígena, lo cual no es acorde a la realidad ya que todos los censos poblacionales indican crecimiento constante de la población indígena ecuatoriana.

La minimización de la población indígena se debe principalmente a la estrategia política de diferentes gobiernos democráticos de turno, que han buscado reducir la importancia del sector indígena en el convivir nacional, utilizando diferentes fuentes de cuantificación poblacional (Ramón, 2009: 20).

A continuación se realiza el análisis poblacional de la región sierra centro que aglutina la mayor cantidad de población indígena.

Población indígena en la región Sierra Centro

Para la investigación se toma las provincias con mayor población indígena que se reconoce en la región sierra centro, según se registra en los censos de los años 2001 y 2010 realizados por el Instituto Nacional de Estadística y Censo.

Según el Censo del año 2001 el 6.8% de la población ecuatoriana se reconoce como indígena dando un total de 840.318 habitantes. La provincia de Chimborazo concentra la mayor cantidad de la población indígena con el 18.5%, seguido de la provincia de Pichincha con el 11.5% constituyéndose en la provincia que más ha recibido la migración indígena, Imbabura 10.5%, Cotopaxi 10.1% y Tungurahua 7.9% del total de la población nacional. Según el censo del año 2010; de la totalidad de los habitantes de Ecuador 7.03% se auto identifican como indígenas, esto representa a una colectividad total de 1'018.176 habitantes. (Chizaguano, 2006: 18)

Las provincias que concentran mayor cantidad de población indígena según el Censo del año 2010 son: Chimborazo 17.1%, Pichincha 13.5, Imbabura 10.1%, Cotopaxi 8.9%, Tungurahua 6.1% y Bolívar 4.8%. Prácticamente en el censo del año 2010 se observa la

misma estructura poblacional con respecto al censo del año 2001 (Chizaguano, 2006: 18), véase el cuadro 3.

Cuadro 3. Provincias con mayor población indígena

Provincia	Censo 2001		Censo 2010	
	porcentaje/total indígena	Población	porcentaje/total indígena	Población
Chimborazo	18.50%	153.627	17.10%	174.108
Pichincha	11.50%	95.498	13.50%	137.453
Imbabura	10.50%	87.194	10.10%	102.835
Cotopaxi	10.10%	83.872	8.90%	90.617
Tungurahua	7.90%	65.603	6.10%	62.108
Bolívar	4.80%	39.860	4.58%	46.644
Total Indígenas/nacional	6.83%	830.418	7.03%	1.018.176

Fuente: Chizaguano, 2006 "La Población Indígena del Ecuador", contiene el análisis de los resultados del VI Censo de Población y V de Vivienda, noviembre 2001 y Censo 2010.

Elaborado por: Juan Charco

Se observa el incremento poblacional en la mayoría de las provincias a excepción de Tungurahua, en el cual se observa un descenso poblacional de 3.495 habitantes, esto quizá debido a la migración que ha experimentado esta región. Se debe resalta el incremento importante de la población indígena en la provincia de Pichincha (137.554 habitantes) en la cual radica población indígena de todos los pueblos y nacionalidades. En este grupo, hay quienes desde la década de los 80 han dejado sus comunidades y se han asentado en la provincia de Pichincha, en especial en Quito (Chizaguano, 2006: 18).

Condiciones demográficas

Entre 1950 y 2010, la población del país casi se quintuplicó. Para 1950, la población urbana a nivel nacional representaba el 28.5 por ciento de la población total del país; 60 años más tarde, el VII censo de población evidencia que la población urbana aumentó 34 puntos porcentuales, es decir, pasó al 62.8 por ciento de la población se concentra en las ciudades (Vera, 2012: 16), véase el cuadro 4. Hasta 1982, la población urbana fue inferior a la rural; posteriormente, en el periodo inter-censal 1982-1990, Ecuador pasó a ser un país predominante urbano, al concentrar en las ciudades el más alto porcentaje de la población nacional (Vera, 2012: 17).

Cuadro 4. Situación demográfica de la población Ecuatoriana

Año del censo	Urbano	Rural
2010	62,80%	37,20%
2001	61,10%	38,90%
1990	55,40%	44,60%
1982	49,00%	51,00%
1974	41,40%	58,60%
1962	35,30%	64,70%
1950	28,50%	71,50%

Fuente: Vera, 2012:16-17. Revista e-análisis, quinta edición, INEC.
Elaboración: Juan Charco

La población indígena mantiene una tendencia migratoria campo-ciudad, desde la década de los años cincuenta, años en los cuales se concentraba mayoritariamente en el sector rural, no obstante, con la apertura de los años ochenta que brindó la reforma agraria y la instauración de la democracia de 1979, se acelera el cambio migratorio hacia las principales urbes, que continúan desarrollándose y fortaleciéndose en la actualidad. Sin embargo la población indígena no ha abandonado completamente el campo, sino que tienen una relación complementaria, creando redes de movilidad y relaciones comerciales importantes, con mecanismos autóctonos y eficientes.

Indicadores socioeconómicos de la población indígena

El migrante indígena alejado de sus tierras inicia sus actividades económicas en las principales ciudades del país a finales del siglo XX, obligados a adaptarse a la economía de mercado globalizada, constituyen microempresas informales (economía subterránea) que requerían de microcréditos, esta demanda financiera no fue considerada por la banca tradicional, debido a, factores como falta de historial crediticio y garantías reales.

La necesidad de financiamiento obligó al sector indígena asociarse y crear inicialmente Cajas comunales de ahorro y Cooperativas de Ahorro y Crédito apoyados por ONG's internacionales e Instituciones Gubernamentales. Mientras en el campo también se generaban cambios relacionados con la productividad, que necesitaban apoyo financiero. A continuación se presenta los principales indicadores socioeconómicos de la población indígena.

El empleo según ENEMDU de junio del 2012, de la población de 15 años y más que se auto identifica como indígena, se tiene 519.156 personas, quienes forman parte de la población económicamente activa (PEA), de los cuales el 98,8% se encuentran ocupados, es decir, 513.109 personas. Mientras 160.182 personas forman parte de la población económicamente inactiva (PEI). De las personas que se encuentran ocupadas, el 11,3% está en el sector formal, mientras el 78,1% está en sector informal (Vera, 2012: 4-5), véase el cuadro 5.

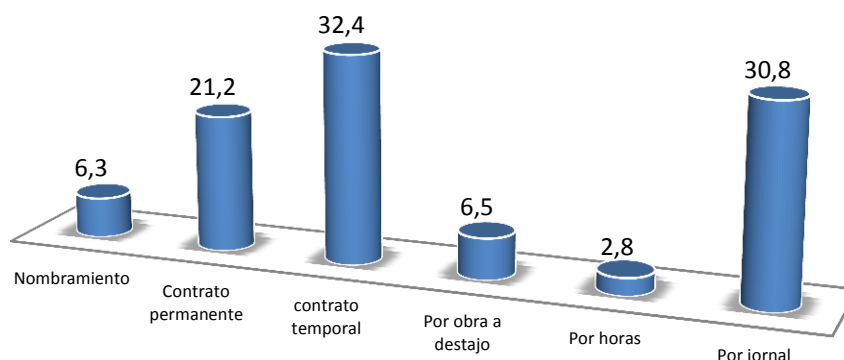
Cuadro 5. Población indígena ocupada según sector económico (Junio 2012)

Sector económico	Frecuencia	%
Formal	58143	11,3
Informal	400577	78,1
Servicio doméstico	7579	1,5
Ocupados no clasificados por sector	46811	9,1

Fuente: (Vera, 2012: 5). El empleo indígena en el Ecuador.
Elaboración: Juan Charco

De la modalidad de trabajo en la población indígena ocupada y que tienen alguna relación de dependencia, el 32,4% indica que el trabajo que tiene es por contrato temporal, ocasional o eventual, mientras que el 30,8% es por jornal y el 27,5% tiene un trabajo fijo ya sea por nombramiento, contrato permanente, indefinido o estable (INEC, 2012: 6) véase el gráfico 2.

Gráfico 2. Modalidad de trabajo (junio 2012)

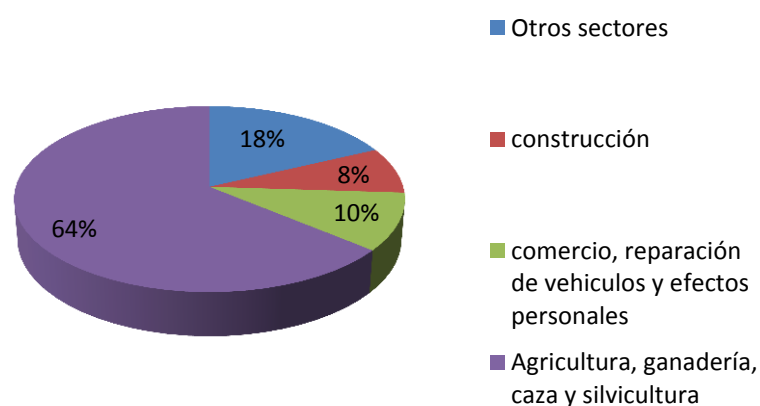


Fuente: (Vera, 2012: 5) El empleo indígena en el Ecuador.
Elaboración: Juan Charco

Tanto el contrato temporal (32.40%) como el jornal (30.80%) crean inestabilidad laboral y social. La población indígena ocupada en estos sectores (63.20%) aglutina la mayoría de la Población Económicamente Activa del sector.

De la población ocupada indígena de 15 años y más, el 64% realiza actividades dentro de la rama de la agricultura, ganadería, caza y silvicultura. El 10% trabaja en el comercio y el 8% en la construcción (Vera, 2012: 5), véase el gráfico 3.

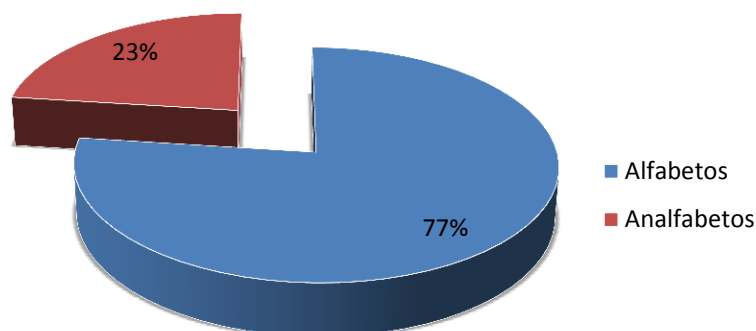
Gráfico 3. Sector donde trabaja la población indígena (Junio 2012)



Fuente: (Vera, 2012) El empleo indígena en el Ecuador, Pág. 5
Elaboración: Juan Charco

Según el Instituto Nacional de Estadística y Censo, el 77% de la población indígena de 15 años y más que están ocupadas saben leer y escribir (Vera, 2012), véase el gráfico 4.

Gráfico 4. Población indígena ocupada según alfabetismo (junio 2012)



Fuente: Vera, 2012. El empleo indígena en el Ecuador, Pág. 5
Elaboración: Juan Charco

El nivel de instrucción educativa de la población indígena está distribuido de la siguiente manera, el 46,4% de las personas que trabajan tiene primaria como nivel de instrucción, el 18,3% no tiene ningún nivel de instrucción, mientras el 3,7%, tiene un nivel de instrucción superior universitaria (Vera, 2012: 5), véase el cuadro 6.

Cuadro 6. Nivel de instrucción de la población indígena

Nivel de instrucción	%
Primaria	46,4
Ninguno	18,3
Secundaria	15,6
Educación básica	7,4
Educación media	4,1
Centro de alfabetización	3,8
Superior universitaria	3,7
Superior no universitaria	0,5
Post-grado	0,1

Fuente: Vera, 2012: 5, El empleo indígena en el Ecuador.
Elaboración: Juan Charco

Los hogares pobres por NBI¹⁰ a nivel nacional representan el 60,1% y el 39,9% representan los hogares no pobres. Existe una gran brecha de desigualdad en la satisfacción de necesidades básicas que apunten al bienestar social (Vera 2012: 10), véase anexo D y cuadro 7.

En hogares pobres por NBI según auto identificación indígena, se tiene que la provincia de Bolívar representa el 96,77%, de pobres según la etnia indígena. Seguido de la provincia de Cotopaxi, Chimborazo y Tungurahua con el 96,54%, 93,70% y 91,76%, respectivamente (Vera 2012: 11), véase cuadro 8.

¹⁰“El mecanismo para determinar cuáles hogares son pobres o no pobres, se lo realiza a través del método de Necesidades Básicas Insatisfechas (NBI), mediante un enfoque directo” que se lo realiza a partir de “los censos de población y vivienda donde se determina si los hogares satisfacen o no una serie de necesidades elementales que permitan a las personas tener una vida digna” (Feres y Mancero 1999, citado en Vera 2012: 9).

Cuadro 7. Pobreza por necesidades básicas insatisfechas (NBI)

País-etnia	Porcentajes	Pobres	No pobres
Afro ecuatoriano	69.8	718,123	1,028,252
Blanco	46.3	402,038	867,997
Indígena	88.0	890,657	1,012,094
Mestizo	55.1	5,677,395	10,305,131
Montubio	83.6	889,945	1,064,074
Otros	53.1	27,645	52,058

Fuente: Censo de Población y Vivienda, INEC (2010) SIISE.
Elaboración: Juan Charco

Cuadro 8. Pobreza por NBI y auto identificación indígena 2010 (en porcentajes)

Provincia	% no pobres	% pobres
Bolívar	3,23	96,77
Cotopaxi	3,46	96,54
Chimborazo	6,3	93,7
Tungurahua	8,24	91,76

Fuente: (Vera, 2012: 11) El empleo indígena en el Ecuador.
Elaboración: Juan Charco

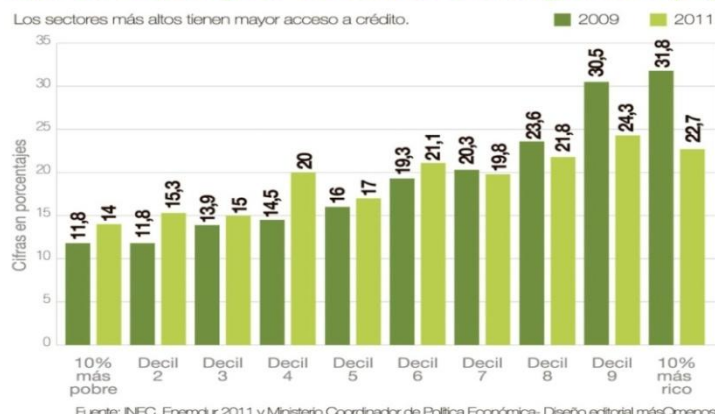
Datos sobre acceso al crédito en Ecuador

Un artículo de la revista *Ecuador Económico*, publicada por el Ministerio Coordinador de Política Económica, muestra que entre 2009 y 2011, el porcentaje de hogares que recibió crédito en ese período “aumenta a medida que se avanza de los deciles más pobres a los más ricos; es decir, que mientras más ricos son los hogares, han accedido en mayor proporción al crédito” (El telégrafo, 03 de Marzo 2014).

Las cifras del gráfico 5, muestran que el acceso de los hogares de los 6 deciles más pobres subió, y que el de las familias de los 4 deciles más ricos disminuyó. El análisis del ministerio presenta también el nivel de concentración del acceso y señala que “los 2 deciles más pobres concentran tan solo el 6% del total del volumen de crédito, mientras que los 2 deciles más ricos concentran el 51,9%” (El telégrafo, 03 de Marzo 2014).

Gráfico 5. Hogares que recibieron crédito

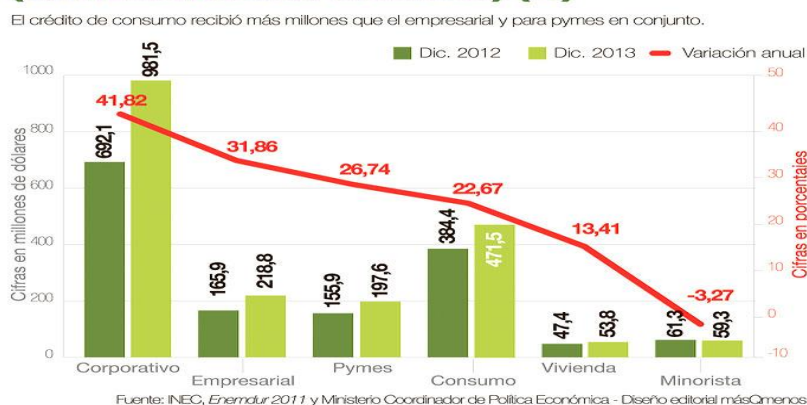
Porcentaje de hogares que recibió un crédito por deciles de ingreso (2)



Y en cuanto a la concentración del destino del crédito, la Asociación de Bancos Privados del Ecuador (ABPE) publicó en su boletín 037 que en 2013 el crédito productivo representó 54,6%; el de consumo, 31,3%; el de vivienda, 4%; y el microcrédito, 6,7%. El crédito productivo-corporativo (también puede ser empresarial y a pequeñas y medianas empresas -pymes-) fue el que más creció y el que recibió más recursos, según cifras del BCE que comparan diciembre de 2012 y diciembre de 2013. Ese segmento obtuvo 41,82% más que el año previo y sumó \$ 981,5 millones de dólares.

Gráfico 6. Monto de crédito por segmento

Monto de crédito por segmento (en millones de dólares) (3)



Los otros sectores, excepto el de consumo, recibieron montos mucho menores. Incluso, para consumo se entregaron más créditos que para los segmentos de crédito productivo-empresarial y productivo-pymes en conjunto (El telégrafo, 03 de Marzo 2014), véase el gráfico 6.

Comerciantes minoristas, propietarios de pequeños y medianos negocios, así como investigaciones académicas dan cuenta de la alta exigencia de los bancos, principalmente, a la hora de conceder un crédito y de las reducidas opciones que tienen los emprendimientos pequeños. “Las instituciones financieras preferirán entregar los recursos monetarios a aquella empresa que posea un colateral (garantía) lo suficientemente grande para garantizar el préstamo, aumentando así la desigualdad en su entrega, lo que priva al Ecuador de alcanzar tasas sostenibles de crecimiento”, señala Iván Pereira en su investigación *La importancia del crédito para alcanzar un crecimiento económico sostenido en el Ecuador* (El telégrafo, 03 de Marzo 2014).

La población indígena que se encuentra en los deciles más pobres, históricamente ha tenido mayores dificultades para acceder al crédito por falta de colaterales (garantías). Las Cooperativas de Ahorro y Créditos indígenas se constituyeron en el motor principal que ha dotado de bienes de capital para diferentes iniciativas económicas del sector. Como manifestó Muhamaad Yunus (2008) “Es por medio del acceso al crédito que una persona puede obtener la fuerza necesaria para entrar al campo despiadado de la guerra económica. Pedirle que luche tal batalla sin acceso al crédito es forzarlo a la derrota segura. Es la obligación sagrada de cada gobierno asegurar este derecho fundamental a todos sus ciudadanos”. El Microcrédito tiene una función económica y social muy poderosa para cualquier persona, el microcrédito crea instrumentos nuevos para controlar su capital productivo.

El cooperativismo, se constituyó en un campo de intervención de diversos actores que actuaron de forma combinada y simultánea a fin de impulsarlo institucional y financieramente con un objetivo de cambio social. Estos fueron: el Estado, que definió a la cooperativa como el instrumento de cambio agrario y brindó legitimidad jurídica, con el fin de conservar y preservar a la comunidad indígena mediante una organización igualmente de corte colectiva, como una mejor alternativa a la opción individual de “lotear” la propiedad. Un agente importante fue la intervención norteamericana, mediante el programa de la Alianza para el Progreso (1961), del gobierno de los Estados Unidos, interesado en impulsar una reforma social, como la agraria. El tercero fue la Iglesia, la misma que en esos años asume un fuerte compromiso humanista con los pobres y marginados del sistema, sobre todo de una parte de ella que asumió el discurso de la teología de liberación. Un cuarto y activo participante fueron los sindicatos campesinos que en el proceso de transformación agraria se agruparon en la conformación de pre-cooperativas y cooperativas para acceder a la propiedad de la tierra. (Miño, 2013:62)

La población indígena los últimos años ha experimentado crecimiento económico, con el apoyo de las Cooperativas de Ahorro y Crédito, administrado por profesionales indígenas. Los indicadores económicos del sector indígena se presentan en el capítulo 2.

Capítulo 2

Análisis del sector financiero indígena

En este capítulo se presentan datos del Sistema Financiero Nacional; inicialmente a los bancos privados (pequeños, medianos y grandes) y las cooperativas de ahorro y crédito controladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros, con series estadísticas del periodo 2002-2012. Posteriormente se presenta la segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito, estudio presentado en el año 2013 por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria. Finalmente se presentan balances financieros (2009-2012) de las principales Cooperativas de Ahorro y Crédito con socios y personal administrativo indígena. Con el objetivo de investigar las variadas posibilidades que puedan viabilizar la constitución del Banco Indígena.

Estructura del Sistema Financiero Ecuatoriano

Las instituciones que conforman el Sistema Financiero Ecuatoriano¹¹ son:

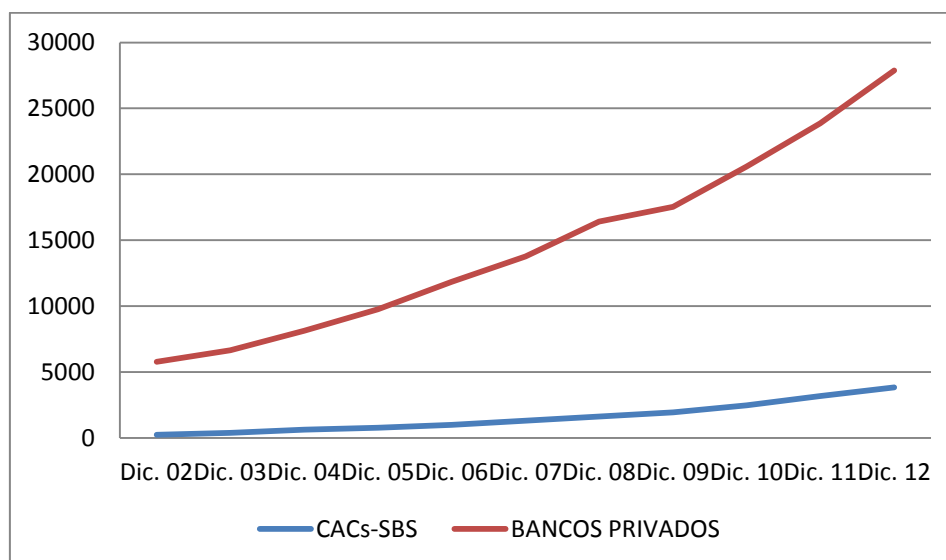
- Instituciones Financieras Privadas bajo el control de la SBS:
 - Bancos Privados
 - Cooperativas de Ahorro y Crédito (SBS)
 - Las Sociedades Financieras, y
 - Las Mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda
- Instituciones Financieras Privadas bajo el control del MIES:
 - Cooperativas de Ahorro y Crédito (MIES)
 - ONGs que realizan actividades de microcrédito.
- Las Instituciones Financieras Públicas:
 - Corporación Financiera Nacional (CFN)
 - El Banco Nacional de Fomento (BNF)
 - El Banco del Estado (BEDE), y
 - El Banco Ecuatoriano de la Vivienda (BEV)
 - BIESS

¹¹ A partir de Enero de 2013; Todas las cooperativas de ahorro y crédito pasan a ser controladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS).

Activos totales de Bancos Privados y CACs-SBS

En el gráfico 7, se presenta la evolución de los activos totales, de Bancos Privados y Cooperativas de Ahorro y Crédito supervisadas por la Superintendencia de Bancos y Seguros (CACs-SBS). Lo primero que se evidencia, es la constante e importante dinámica del sector financiero en los años de la dolarización. En una economía que creció a un promedio del 5% (periodo 2002 - 2012), el monto de los recursos manejados por el sector financiero aumentó en un mayor porcentaje, más de 22% en términos nominales, tasa que si se descuenta la inflación, que en promedio fue del alrededor del 9%, daría una expansión real del 13% (SBS, 2012-2013).

Gráfico 7. Evolución del Activo total (en millones de dólares)



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros: series Cooperativas diciembre del 2012 y Series Bancos Privados a Marzo del 2013.
Elaboración: Juan Charco

A diciembre de 2012, los Activos del sistema de bancos privados llegaron a la suma total de 27.875 millones de dólares, mientras las CACs-SBS a la suma total de 3.831 millones de dólares. La participación en el mercado financiero nacional de los Bancos Privados con respecto a las CACs, se ha reducido durante el periodo analizado; para diciembre 2002 representaban una participación del 95,80% con respecto a las CACs-SBS, después de más de una década esta relación se ha reducido teniendo para diciembre 2012 una participación del 87,91%. Dato que demuestra que los bancos privados concentran la mayoría de los recursos de los depositantes en el mercado financiero ecuatoriano (SBS, 2012-2013), véase el cuadro 9.

**Cuadro 9. Porcentaje de participación del Activo Total Bancos Privados
y CACs-SBS (en millones de dólares y porcentajes)**

Año	CACs-SBS		Bancos privados	
	Monto	Participación	Monto	Participación
Dic. 02	253.9	4.20%	5789	95.80%
Dic. 03	401.1	5.68%	6666.1	94.32%
Dic. 04	625.9	7.14%	8142	92.86%
Dic. 05	782.7	7.43%	9756,1	92.57%
Dic. 06	986.3	7.68%	11854	92.32%
Dic. 07	1323.6	8.77%	13766	91.23%
Dic. 08	1619.6	8.98%	16414	91.02%
Dic. 09	1936.7	9.95%	17526	90.05%
Dic. 10	2471.8	10.72%	20595	89.28%
Dic. 11	3183.6	11.77%	23865	88.23%
Dic. 12	3831.8	12.09%	27875	87.91%

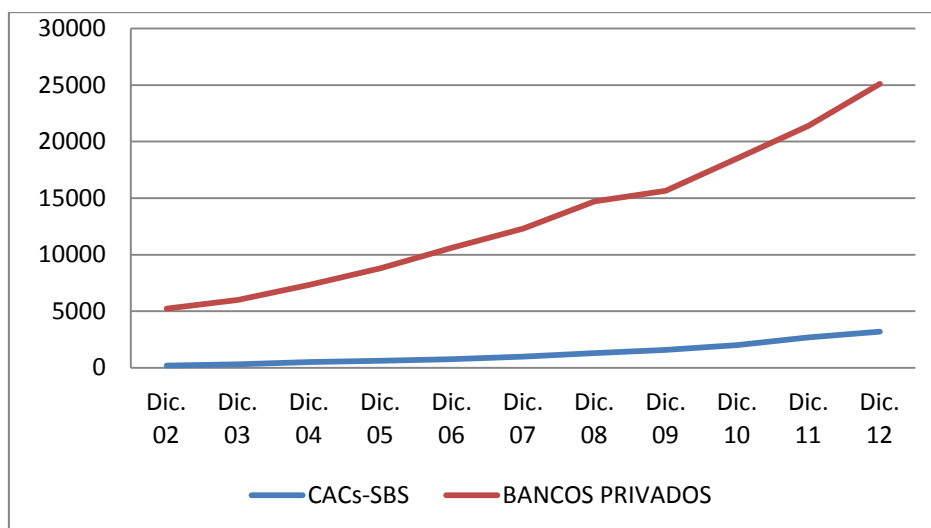
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros: serie Cooperativas a diciembre del 2012 y Serie Bancos Privados a Marzo del 2013.
Elaboración: Juan Charco

Las razones principales que de acuerdo a las cifras presentadas explican el crecimiento en la participación de los activos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito en el sistema financiero nacional son: Su esfuerzo por mantener adecuados niveles de solvencia, la calidad de servicio y el apoyo que en todo tiempo le ha brindado el público (conformado por sus propios socios) al que atiende con sus productos. Esto les ha permitido crecer su participación de total de activos del 4.2% que fue en el año 2002 hasta el 12,09% para el año 2012. Otro factor que ha impulsado al sistema cooperativo es la demanda de microcréditos que continúan incrementándose en el país.

Pasivos totales de Bancos Privados y CACs-SBS

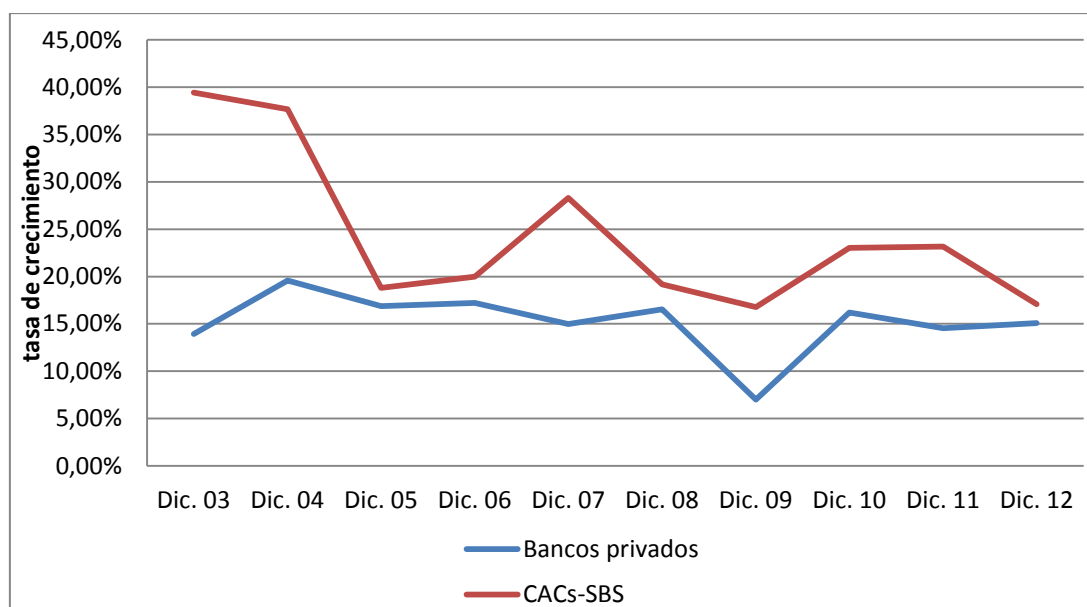
Lo más destacable de este rubro es su crecimiento similar al de activo total, que da una señal de que; en general se mantiene la estructura de financiamiento. Los pasivos para los Bancos Privados alcanzaron los 25.103 millones de dólares a diciembre 2012, valor superior en 15.08% a los 21.383 millones registrados un año atrás, se destaca que su composición no tiene variaciones significativas que mencionar. Mientras los pasivos de las CACs-SBS alcanzaron los 3.277 millones de dólares a diciembre 2012, valor superior en 17.07% a los 2.717 millones registrados en el año 2011 (SBS, 2012-2013), véase el grafico 8.

Gráfico 8. Evolución de Pasivos (en millones de dólares)



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros: series Cooperativas diciembre del 2012 y Series Bancos Privados a Marzo del 2013.
Elaboración: Juan Charco

Gráfico 9. Tasa de crecimiento de los Pasivos (en porcentajes)



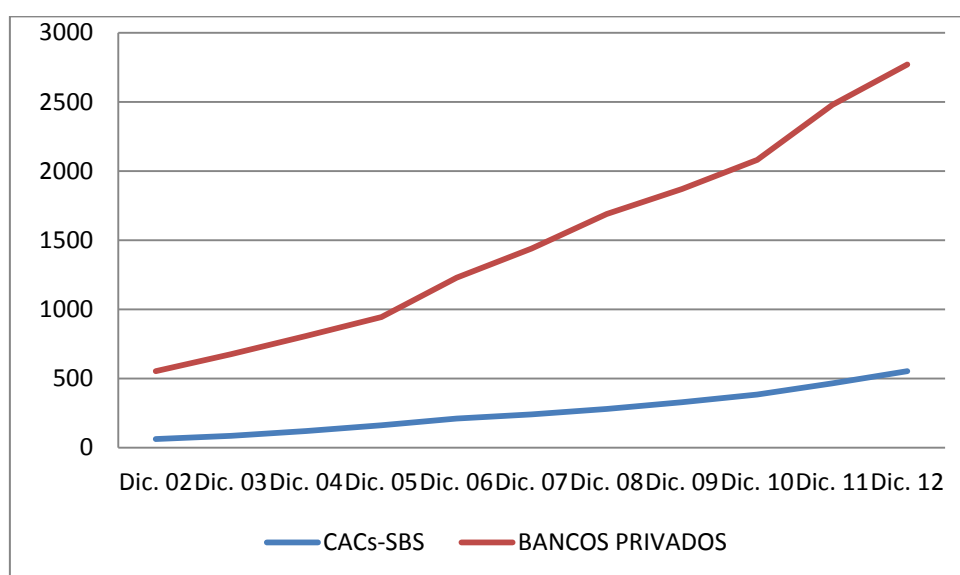
Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros: series Cooperativas diciembre del 2012 y Series Bancos Privados a Marzo del 2013.
Elaboración: Juan Charco

Cabe destacar como se observa en el gráfico 9, que la tasa de crecimiento de los pasivos en el periodo analizado es superior en las CACs-SBS con respecto a la banca privada, tendiendo a ser menor la brecha para el año 2012. Para este año la banca tiene una tasa de 15,08%, mientras las CACs-SBS tienen una tasa de 17,07%. Tomando en cuenta que los pasivos constituyen principalmente obligaciones con el público, con estos datos podemos deducir que los depósitos de clientes en las cooperativas de ahorro y crédito reguladas por la Superintendencia de Bancos y Seguros se incrementaron en 15,08% mientras que en los Bancos Privados 17,07%.

Patrimonio de Bancos Privados y CACs-SBS

El patrimonio de la banca privada en el año 2012 se ubicó en 2.771 millones de dólares, mientras las CACs-SBS para el año 2012 obtuvieron 555 millones de patrimonio (SBS, 2012-2013), véase el gráfico 10.

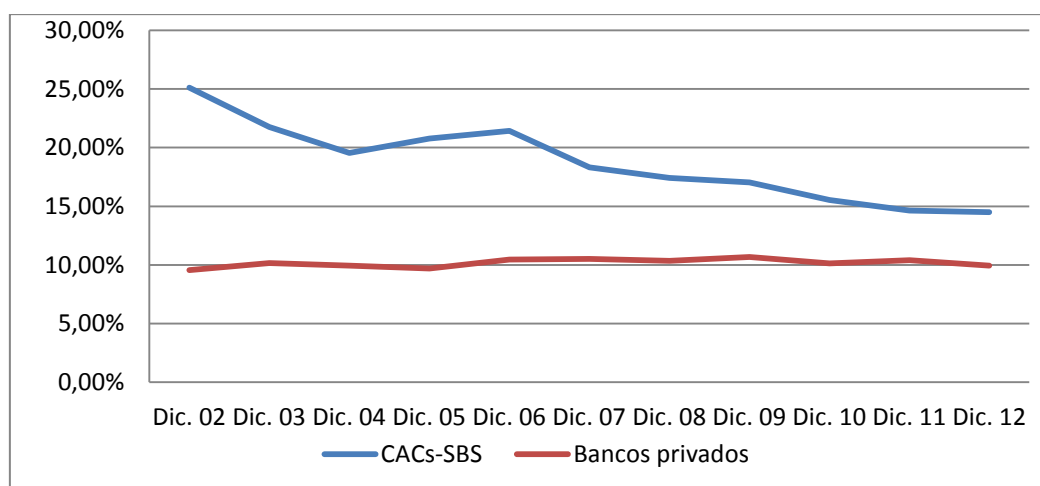
Gráfico 10. Evolución del Patrimonio en millones de dólares



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros: series Cooperativas diciembre del 2012 y Series Bancos Privados a Marzo del 2013.
Elaboración: Juan Charco

Las CACs-SBS han mantenido un grado mayor de capitalización (fondos propios) que los bancos privados. Su Patrimonio en promedio tiene 18,73% con respecto al Activo total en el periodo analizado (2002-2012). Mientras la banca en promedio tiene 10,16% de patrimonio con respecto al activo total, en el periodo analizado (2002-2012). Sin embargo en los últimos periodos la brecha se está reduciendo, como se puede observar en el gráfico 11.

Gráfico 11. Relación de Patrimonio con respecto a los Activos totales



Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros: series Cooperativas diciembre del 2012 y Series Bancos Privados a Marzo del 2013.
Elaboración: Juan Charco

El indicador de solvencia, cumple con las disposiciones legales. Esto es muy destacable ya que la ley ecuatoriana permite a las instituciones financieras apalancarse máximo de 11.11 veces que es igual a decir, que la relación entre el Patrimonio Técnico y el valor de los activos deben ser siempre superiores a 9%. En Ecuador, la ley que rige para el sistema financiero, regula que el patrimonio técnico esté constituido por la suma de capital pagado, reservas, el total de las utilidades del ejercicio corriente, utilidades de ejercicios anteriores, aportes a futuras capitalizaciones, obligaciones convertibles, menos la deficiencia de provisiones, amortizaciones, y depreciaciones requeridas, y otras partidas que la institución financiera no haya reconocido como pérdidas y que la Superintendencia de Bancos las catalogue como tales (SBS, 2001).

Ranking de Bancos Privados

El ranking bancario¹² demuestra que el sistema financiero nacional tiene estructura de mercado oligopolista¹³, ya que los cuatro bancos privados grandes concentran el 62.26% de los activos totales de todos los bancos privados. Un solo banco privado grande (B. Pichincha) concentra el 29.03% de los activos totales de todos los bancos privados,

¹² Los Bancos Privados se agrupan según la metodología de percentiles; mayores o iguales a 9% de los activos totales como Bancos grandes, menos de 9% de los activos totales y mayor o igual a 2% de activos totales como Bancos medianos y menor al 2% de activos totales como bancos pequeños (SBS, 2001).

¹³ Cuando un mercado es dominado por un pequeño número de productores oferentes (los oligopolistas), se dice que existe un oligopolio.

mientras que todos los bancos privados pequeños suman apenas el 5.95% de los activos totales, véase cuadro 10.

Cuadro 10. Ranking comparativo de bancos privados 2012

(en millones de dólares)

Clasificación	Institución (Banco Privado)	Participación					
		Activo		Pasivo		Patrimonio	
		\$	%	\$	%	\$	%
Grandes	Pichincha	8.092,7	29,03	7.335,4	29,22	757,2	27,32
	Pacifico	3.342,1	11,99	3.008,5	11,98	421,7	15,21
	Guayaquil	3.319,9	11,91	2.898,2	11,55	333,5	12,03
	Produbanco	2.601,1	9,33	2.356,8	9,39	244,2	8,81
Medianos	Internacional	2.224,0	7,98	2.040,1	8,13	190,4	6,87
	Bolivariano	2.118,8	7,60	1.928,3	7,68	183,8	6,63
	Austro	1.213,2	4,35	1.102,0	4,39	111,1	4,01
	Unibanco	742,2	2,66	687,2	2,74	73,4	2,65
	Solidario	610,1	2,19	564,0	2,25	57,5	2,07
	Promerica	572,0	2,05	534,9	2,13	54,9	1,98
	Procredit	523,7	1,88	477,8	1,90	54,5	1,97
	Machala	447,4	1,61	392,8	1,57	46,1	1,67
	Citibank	415,2	1,49	373,7	1,49	45,9	1,66
Pequeños	General Rumiñahui	409,2	1,47	341,7	1,36	37,1	1,34
	Loja	394,7	1,42	337,2	1,34	35,4	1,28
	Coopnacional	158,6	0,57	142,3	0,57	20,5	0,74
	Territorial	156,5	0,56	136,0	0,54	16,7	0,61
	Capital	150,2	0,54	133,4	0,53	16,7	0,60
	Amazonas	147,1	0,53	130,4	0,52	16,2	0,59
	D-Miro S.A.	55,2	0,20	44,4	0,18	10,8	0,39
	Finca	51,7	0,19	41,0	0,16	10,7	0,39
	Delbank	43,2	0,16	35,8	0,14	7,5	0,27
	Comercial de Manabi	27,5	0,10	22,6	0,09	7,4	0,27
	Cofiec	26,6	0,10	20,8	0,08	6,6	0,24
	Sudamericano	20,1	0,07	12,6	0,05	6,6	0,24
	Litoral	10,9	0,04	4,2	0,02	4,0	0,15

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros: Series Bancos Privados a diciembre 2012.

Elaboración: Juan Charco

Segmentación de cooperativas de ahorro y crédito

La segmentación de las cooperativas de ahorro y crédito permite visualizar las características de las cooperativas indígenas que atiende al segmento urbano marginal y rural, mayormente indígena, permitiendo el acceso a poblaciones en general excluidas del sistema financiero.

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria presentó la clasificación de las cooperativas en segmentos, se utilizan varios criterios de segmentación, que pasan por el número de oficinas, la ubicación geográfica, el monto de los activos, el número de socios, su patrimonio, ahorro, entre otras variables (SEPS, 2012), véase el cuadro 11.

Cuadro 11. Intervalos de segmentación

Segmento	Activos (USD)	Cobertura (Número de cantones)	Número de socios
1	0 – 250.000	1	más de 700
1	0 – 1100.000	1	hasta 700
2	250.001 – 1100.000	1	más de 700
2	0 – 1100.000	2 o más	Sin importar el número de socios
2	1100.001 – 9600.000	Sin importar el número de cantones en que opera	hasta 7100
3	1100.001 o más	Sin importar el número de cantones en que opera	más de 7100
3	9600.001 o más	Sin importar el número de cantones en que opera	Hasta 7100

Fuente: Superintendencia de Economía Popular y Solidaria: Junta de regulación, resolución No. JR-STE-2012-003, octubre 2012.
Elaboración: Juan Charco

La Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS) tiene como objetivo construir y consolidar un modelo de supervisión y control que permita responder a las necesidades del sector en términos de estabilidad y solidez de las organizaciones.

Mientras se expida la regulación diferenciada para los distintos segmentos, las cooperativas de ahorro y crédito, que a la fecha de emisión de la presente regulación se encuentran bajo el control de la Superintendencia de Bancos y Seguros, conformarán el segmento 4 (SEPS, 2012).

En términos de densidad geográfica, la mayoría de las cooperativas de ahorro y crédito se concentran en las provincias de la región sierra centro (Tungurahua, Bolívar, Cotopaxi y Chimborazo) con más de 12 organizaciones por cada cien mil habitantes, seguidas por Zamora, Azuay y Pastaza (con más de 7 cooperativas por cada cien mil habitantes). En las provincias de la región sierra centro priman las cooperativas que pertenecen a los segmentos 1 y 2 (SEPS, 2013:19), véase el cuadro 12.

Cuadro 12. Número de cooperativas financieras por segmento

Segmento	Abril 2013	
	CAC	Porcentaje
segmento 1	476	45,55%
segmento 2	275	26,32%
segmento 3	70	6,70%
segmento 4	39	3,73%
por definir	185	17,70%
Total	1045	100,00%

Fuente: Boletín trimestral I, SEPS, Quito, abril 2013, pg. 14.
Elaboración: Juan Charco

Las principales Cooperativas de Ahorro y Crédito indígenas se localizan en la región sierra centro, coincidiendo con la mayor concentración de la población indígena en estas provincias.

Al contrastar la concentración de pobreza por necesidades básicas insatisfechas (NBI) véase anexo B, se observa que las provincias de la región sierra centro tienen una alta densidad de cooperativas de ahorro y crédito en los segmentos 1 y 2, que presentan elevados índices de pobreza por NBI; Bolívar (76.3%), Cotopaxi (75.1%), Chimborazo (66.5) y Tungurahua 57% (INEC, 2010). En estas provincias las cooperativas de ahorro y crédito representarían posiblemente una respuesta organizativa a las necesidades locales de financiamiento.

La concentración de activos por segmentos según la clasificación de las cooperativas de ahorro y crédito, indica que en los segmentos 3 y 4, el 12.1% de las cooperativas concentran el 89.1% de los activos totales del sector. Mientras que en los segmentos 1 y 2 que son de menor tamaño, reúnen apenas el 10.9% del total de activos (SEPS, 2013:18), véase el cuadro 13.

Cuadro 13. Concentración de activos

Segmento	CACs	Socios	Activos
Por definir	10,83%	0,36%	0,21%
Segmento 1	46,32%	1,5%	1,31%
Segmento 2	30,69%	12,11%	9,37%
Segmento 3	7,81%	22,21%	25,11%
Segmento 4	4,35%	63,81%	63,99%
Total general	100	100	100

Fuente: Boletín trimestral I, SEPS, Quito, abril 2013, pg. 22
Juan Charco

Elaboración:

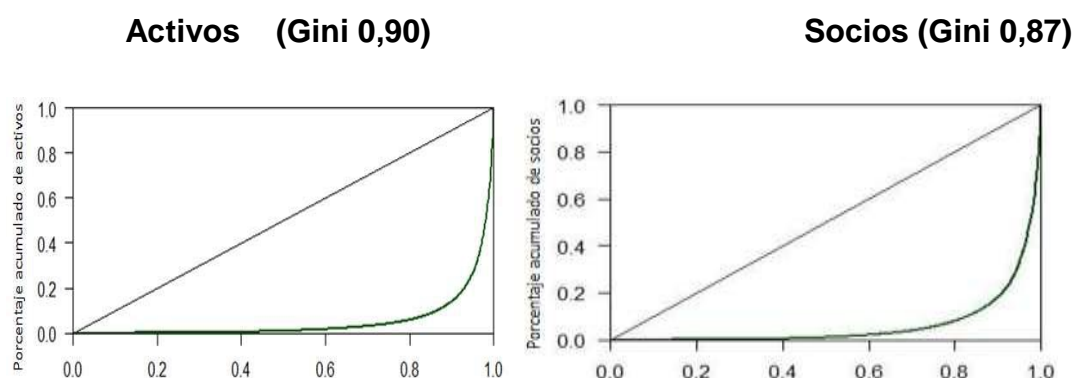
La concentración de activos y de socios, con la curva de Lorenz y el índice Gini¹⁴, demuestra una curva de desigualdad en el sector, lo cual se traduce en una marcada y similar concentración de activos y de socios en pocas Cooperativas de Ahorro y Crédito pertenecientes a los segmentos 3 y 4. Estos índices se sitúan por encima de los indicadores en los segmentos 1 y 2, lo cual denota que las cooperativas más grandes, en términos de activos y número de socios, presentan la más elevada concentración de recursos del sector cooperativo financiero, véase el gráfico 12.

De lo anterior se evidencia que la distribución de activos y socios en cada uno de los segmentos del sector cooperativo financiero no es perfectamente igualitaria, sino que, por el contrario, refleja una dispersión que existe en la totalidad del sector cooperativo como conjunto. También se evidencia concentración natural del capital (activos) en los segmentos 3 y 4 que señalan la necesidad de ampliar la operatividad con mayor bancarización y profundidad financiera con el objetivo de administrar eficientemente los recursos.

¹⁴ La curva de Lorenz y el índice de Gini indicadores relacionados entre sí miden el grado de distribución de la renta. La curva de Lorenz es una forma gráfica de mostrar la distribución de la renta en una población. En ella se relacionan los porcentajes de población (abscisas) con porcentajes de la renta (ordenadas) que esta población recibe. En la curva de Lorenz en el eje de abscisas, por tanto, se representa la población "ordenada" de forma que los percentiles de renta más baja quedan a la izquierda y los de renta más alta quedan a la derecha. El eje de ordenadas representa las rentas.

El índice de Gini: mide el grado de la distribución de la renta (o del consumo) entre los individuos de un país con respecto a una distribución con perfecta igualdad. El índice de Gini mide la concentración de la renta. Su valor puede estar entre cero y uno. Cuanto más próximo a uno sea el índice Gini, mayor será la concentración de la riqueza; cuanto más próximo a cero, más equitativa es la distribución de la renta en ese país. El valor 0 representa la igualdad perfecta y el 1, la desigualdad total.

Gráfico 12. Curva de Lorenz del Sistema Financiero Popular y Solidario



Fuente: Boletín trimestral I, SEPS, Quito, abril 2013: 18,19
Elaboración: SEPS

Las cooperativas de ahorro y crédito indígenas más importantes, según la segmentación de la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (SEPS), se encuentran en los segmentos 3 y 4, véase el cuadro 14.

Cuadro 14. Principales cooperativas de ahorro y crédito indígenas según segmento

Cooperativas de Ahorro y Crédito	Segmento
Fernando Daquilema	3
Kullki Wasi	3
Chibuleo	3
Mushuc Runa	4

Fuente: SEPS, 2013
Elaboración: Juan Charco

Estas cooperativas de ahorro y crédito tienen en común varias características: fueron fundadas por líderes indígenas que representan a diferentes comunidades, sus clientes potenciales se encuentran en el sector rural y urbano-marginal de la región sierra centro, el principal producto es el microcrédito y tienen una política deliberada para el mantenimiento de la identidad cultural en la provisión de los servicios financieros (vestimenta y atención al cliente en quichua). A continuación se analizará a cada una de las cooperativas de ahorro y crédito mencionadas.

Principales Cooperativas de Ahorro y Crédito Indígenas

En este numeral se presenta las principales cooperativas de ahorro y crédito con mayoría de socios y personal administrativo indígena, ubicadas en la región sierra centro. El criterio financiero para incluir a las cooperativas de ahorro y crédito en la investigación es esencialmente la existencia de balances financieros (2009-2012) presentados a las autoridades de control.

En los boletines Micro financieros de Estadísticas y Estudios de la Red Financiera Rural constan las siguientes Cooperativas de Ahorro y Crédito: Fernando Daquilema, Kullki Wasi, Chibuleo y Mushuc Runa. Las cooperativas de ahorro y crédito: Fernando Daquilema, Kullki Wasi y Chibuleo se encuentran en el segmento 3 y la cooperativa de ahorro y crédito Mushuc Runa en el segmento 4, véase el anexo A.

Cooperativa de ahorro y Crédito Fernando Daquilema

Cuando se entrevistó el 15 de enero de 2013, la gerencia respondió: Daquilema quiere decir “Señor con mando”. Él junto con otros hombres y mujeres han sido pioneros de la construcción del Estado Plurinacional y Pluricultural. En su honor, visionarios de la parroquia Cacha, del cantón Riobamba, provincia de Chimborazo, a finales del siglo pasado decidieron emprender en una caja de ahorro, a la que llamaron “El Banco Puruwa Kacha”.

Con el asesoramiento del Fondo Ecuatoriano Populorum Progressio, FEPP, en 1990 la entidad se legaliza y se convierte en la Cooperativa de Desarrollo Comunal “Fernando Daquilema” proveyendo servicios a favor del desarrollo local de la parroquia.

En el año 2005, gracias a la experiencia anterior y a la visión integradora de una nueva generación de líderes, se reforma el estatuto y se logra el 25 de Julio del año 2005 constituir la Cooperativa de Ahorro y crédito “Fernando Daquilema” Ltda. Con el objetivo de convertirla en uno de los instrumentos de desarrollo sustentable del pueblo Puruwa. Han pasado 8 años de haber nacido en Cacha y continúa sirviendo a los socios en: Riobamba, Quito, Guayaquil y Santo Domingo, véase el cuadro 15.

Cuadro 15. Alcance CAC Fernando Daquilema

Alcance	Dic. 2011	Dic. 2012	Variación
Número de clientes activos de crédito	6.510	8.212	26,14%
Número de clientes activos de ahorro	24.018	35.391	47,35%
Puntos de servicio	8	8	0,00%
Saldo promedio por prestatario	1.826	2.087	14,29%
Saldo promedio por ahorrista	229,00	202,00	-11,96%
Liquidez			
Fondos disponibles/Obligaciones con el público	10,05%	18,32%	82,33%
Caja bancos/Total activos	8,04%	14,24%	77,09%
Cartera			
Cartera en riesgo mayor a 30 días	6,61%	6,29%	-4,82%
Tasa de cartera castigada	0,00%	0,00%	0,00%
cobertura de cartera en riesgo mayor a 30 días	69,30%	97,41%	40,58%
Total cartera bruta (dólares)	11.890.114	17.141.637	44,17%
Rentabilidad / Sostenibilidad			
Sostenibilidad operacional	111,74%	111,28%	-0,41%
Sostenibilidad financiera	110,38%	109,81%	-0,51%
Retorno sobre activo operacional	2,38%	2,32%	-2,70%
Retorno sobre patrimonio operacional	21,16%	20,79%	-1,76%
Utilidad del ejercicio / Total activo (ROA)	2,39%	2,32%	-3,28%
Utilidad del ejercicio / Total patrimonio (ROE)	21,29%	20,79%	-2,35%
Gestión de activos/ Pasivos			
Rendimiento sobre la cartera	26,02%	24,28%	-6,68%
Costo de fondeo	5,49%	6,05%	10,21%
Apalancamiento (Pasivos/Patrimonio)	7,15	7,94	11,00%

Fuente: Red Financiera Rural, boletín microfinanciero 37, Pág. 84. Para observar las formulas del cálculo de ratios financieros, ver anexo C.
Elaboración: Juan Charco

Los índices financieros demuestran una situación normal y adecuada de esta cooperativa, sobre todo en su posición de liquidez y calidad de su portafolio. La liquidez basada en obligaciones con el público a diciembre de 2012 se incrementó en 82,33% con respecto a diciembre de 2011, permitiendo incrementar el apalancamiento de mayores recursos que se ve reflejado en el saldo promedio por prestatario que aumentó de \$1.826 a \$2.087.

También es destacable la cobertura de cartera en riesgo mayor a 30 días, que se incrementó del 69,3% al 97,41%, cubriendo casi la totalidad del riesgo. Aunque esto ha generado un impacto negativo en el rendimiento sobre la cartera (-6,68%), debido al costo de oportunidad que representa mantener recursos en libros contables como provisiones de cobertura. El costo de fondeo se incrementó en 5,38%, esto denota el incremento de gastos de interés y comisiones, quizá requiera de mayores fuentes de financiamiento para reducir costos operacionales.

Cooperativa de ahorro y Crédito Kullki Wasi

El 12 de noviembre del 2002, con la participación de líderes indígenas de Chibuleo, Salasaca, Pilahuin y Quisapincha, se reúnen en el edificio de la Mutualista Ambato, para analizar y fortalecer la crisis económica y social, luego de varias reuniones y reflexiones se decide formar la Cooperativa, con el nombre de “KULLKI WASI CASA DE DINERO” Ltda. Con la alianza de los Pueblos indígenas y campesinos reconocidos a nivel de nuestra Constitución del Estado. Para lo cual, se organiza con 16 socios y con un ahorro de \$40 USD para certificado de aportación, posteriormente se toma la decisión de contribuir a mil dólares cada socio fundador para poder capitalizar a la cooperativa y servir a los socios que confíen en la Institución.

El día 13 de enero del 2003, fueron aprobados los estatutos y la personería jurídica el día 23 de enero del 2003, con Acuerdo Ministerial N.-002-SDCC y con N.- .6582. La entidad, en la actualidad tiene más de 32.000 socios de los cuales el 65% son mujeres pequeñas comerciantes que venden sus productos en plazas y mercados de la ciudad de Ambato, Quito y otras ciudades del Ecuador.

Ha otorgado microcréditos a más de 25.500 socios y tiene una gran demanda de créditos para la producción agropecuaria, artesanal e implementación de negocios rurales. La cooperativa brinda los servicios de Ahorro y Crédito, ahorro a la vista, ahorro plus y en crédito: microcrédito, consumo, kullkicito del feriante, hipotecario, emergente. La Entidad apoya a las microempresas rurales y urbano marginal, donde la mayor parte son manejadas por mujeres, las mismas que cumplen un papel básico en la producción artesanal y agrícola, como parte fundamental en la economía familiar (Red Financiera Rural, 2009: 5), véase el cuadro 16.

Los índices financieros demuestran una situación normal de esta cooperativa, en su posición de liquidez y calidad de su portafolio. El flujo de liquidez se redujo en caja bancos -19,44%, esto debido al incremento de colocaciones que se ve reflejado en la cartera bruta (28,32%). La colocación de mayores recursos en cartera, generó mayores tasas de rentabilidad que se ve reflejado en el ROA (169,82%) y ROE (175,94%).

Cuadro 16. Alcance CAC Kullki Wasi

Alcance	Dic. 2011	Dic. 2012	Variación
Número de clientes activos de crédito	8.655	9.347	8,00%
Número de clientes activos de ahorro	38.500	49.078	27,48%
Puntos de servicio	8	8	0,00%
Saldo promedio por prestatario	2.337	2.776	18,82%
Saldo promedio por ahorrista	131	108	-8,24%
Liquidez			
Fondos disponibles/Obligaciones con el público	15,62%	14,27%	-8,65%
Caja bancos/Total activos	10,89%	8,77%	-19,44%
Cartera			
Cartera en riesgo mayor a 30 días	5,76%	5,55%	-3,93%
Tasa de cartera castigada	0,49%	0,02%	-95,49%
cobertura de cartera en riesgo mayor a 30 días	63,19%	64,66%	2,32%
Total cartera bruta (dólares)	20.223.187	25.949.954	28,32%
Rentabilidad / Sostenibilidad			
Sostenibilidad operacional	101,30%	104,98%	-3,93%
Sostenibilidad financiera	99,52%	103,29%	3,78%
Retorno sobre activo operacional	0,24%	0,85%	254,04%
Retorno sobre patrimonio operacional	2,59%	9,37%	262,07%
Utilidad del ejercicio / Total activo (ROA)	0,30%	0,80%	169,82%
Utilidad del ejercicio / Total patrimonio (ROE)	3,21%	8,85%	175,94%
Gestión de activos/ Pasivos			
Rendimiento sobre la cartera	18,28%	17,65%	-3,42%
Costo de fondeo	8,40%	8,86%	5,38%
Apalancamiento (Pasivos/Patrimonio)	10,29	9,17	-10,89%

Fuente: Red Financiera Rural, boletín micro financiero 37, Pág. 92. Para ver como se calcula los índices financieros ver anexo C.
Elaboración: Juan Charco

Cooperativa de ahorro y Crédito Chibuleo

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Chibuleo Ltda., creada mediante Acuerdo Ministerial N.-003 del 17 de enero de 2003, abrió sus puertas al público el 10 de marzo del mismo año, ha venido desarrollando una serie de actividades financieras y sociales acordes a solucionar problemas de los socios y mejorar su calidad de vida.

Cuadro 17. Alcance CAC Chibuleo

Alcance	Dic. 2011	Dic. 2012	Variación
Número de clientes activos de crédito	9.160	11.505	25,60%
Número de clientes activos de ahorro	46.437	50.099	7,89%
Puntos de servicio	7	7	0,00%
Saldo promedio por prestatario	2.516	2.845	13,08%
Saldo promedio por ahorrista	120	129	7,20%
Liquidez			
Fondos disponibles/Obligaciones con el público	11,60%	17,49%	50,72%
Caja bancos/Total activos	7,92%	13,33%	68,26%
Cartera			
Cartera en riesgo mayor a 30 días	6,33%	6,37%	0,66%
Tasa de cartera castigada	0,50%	0,00%	0,00%
cobertura de cartera en riesgo mayor a 30 días	51,75%	65,65%	26,86%
Total cartera bruta (dólares)	23.045.150	32.732.144	42,03%
Rentabilidad / Sostenibilidad			
Sostenibilidad operacional	107,17%	105,03%	-1,99%
Sostenibilidad financiera	105,20%	103,74%	-1,39%
Retorno sobre activo operacional	1,25%	0,88%	-29,69%
Retorno sobre patrimonio operacional	12,81%	8,83%	-31,02%
Utilidad del ejercicio / Total activo (ROA)	1,29%	0,88%	-31,91%
Utilidad del ejercicio / Total patrimonio (ROE)	13,22%	8,83%	-33,20%
Gestión de activos/ Pasivos			
Rendimiento sobre la cartera	19,75%	19,57%	-0,93%
Costo de fondeo	7,16%	9,79%	36,68%
Apalancamiento (Pasivos/Patrimonio)	8,74	9,21	5,39%

Fuente: Red Financiera Rural, boletín microfinanciero 37, Pág. 96.
Elaboración: Juan Charco

En el año 2008 se constituye como la segunda Cooperativa de Ahorro y Crédito Indígena más grande del país, regulada por la Dirección de Cooperativas del Ministerio de Inclusión Económica y Social. Con más de ocho años de vigencia en la región sierra centro del país, ha mantenido un crecimiento sostenido que supera ampliamente el 100% anual, lo que le permite contar con 75.000 socios y clientes a lo largo y ancho de nuestras oficinas en Ambato, Quito, Riobamba, Latacunga, Machachi, Salcedo y Salgolqui (www.chibuleo.com), véase el cuadro 17.

Los índices financieros de la cooperativa Chibuleo, demuestran una situación normal y adecuada de esta cooperativa, sobre todo en su posición de liquidez y calidad de su portafolio. Es positivo el incremento de liquidez en el ratio de caja bancos en diciembre 2012 en 68,26%, con respecto a diciembre 2011. El costo de fondeo se incrementó del 7,16% al 9,79%, uno de los ratios que demuestra reducción en la rentabilidad, ROA (-31,91%) y ROE (-33,20%).

Cooperativa de ahorro y Crédito Mushuc Runa

Cuando a los pueblos indígenas se les consideraba aptos sólo para la agricultura, ganadería y otras actividades relacionadas al campo, nadie pensaba que podía administrar una institución financiera, más aún cuando las instituciones financieras tradicionales calificaban a los indígenas al igual que a los sectores urbano-marginales como sujetos de crédito de alto riesgo, poco confiables y no rentables, nace Cooperativa de Ahorro y Crédito MUSHUC RUNA; que significa HOMBRE NUEVO.

Con 38 jóvenes indígenas y campesinos de Pilahuín, Chibuleo y Quisapincha en la Provincia de Tungurahua crearon Mushuc Runa, logrando el 17 de Diciembre de 1997 el reconocimiento oficial a través del acuerdo del Ministerio de Bienestar Social N. 1820. Se estableció una oficina propia en la ciudad de Ambato; poco a poco con el respaldo y la confianza de los nuevos socios en un período corto de diez años se ha logrado convertir a Mushuc Runa en un referente del cooperativismo a nivel nacional e internacional, está presente en las ciudades de Ambato, Pelileo, Píllaro en Tungurahua, Riobamba en Chimborazo, Latacunga en Cotopaxi, Machachi en Pichincha, Guaranda en Bolívar y Puyo en Pastaza. El compromiso de Mushuc Runa es mejorar la calidad de vida de sus socios (www.mushucruna.com), véase el cuadro 18.

Los índices financieros de liquidez y calidad de cartera son normales y preocupantes los que corresponden a su rentabilidad. La reducción de clientes activos de ahorro en un 43,23% es alarmante, aunque se ha tomado previsiones, como incrementar la cobertura de cartera hasta en un 131,74%. Se incrementó el saldo promedio por ahorrista (83,21%) por cuanto la liquidez se mantiene en niveles positivos. Mientras la rentabilidad se ha reducido como indica sus ratios de ROA -93,63 y ROE -93,75%.

Cuadro 18. Alcance CAC Mushuc Runa

Alcance	Dic. 2011	Dic. 2012	Variación
Número de clientes activos de crédito	40.408	41.796	3,43%
Número de clientes activos de ahorro	127.705	72.499	-43,23%
Puntos de servicio	9	9	0,00%
Saldo promedio por prestatario	2.416	2.565	6,20%
Saldo promedio por ahorrista	216	396	83,21%
Liquidez			
Fondos disponibles/Obligaciones con el público	21,82%	26,16%	19,87%
Caja bancos/Total activos	9,85%	13,46%	36,58%
Cartera			
Cartera en riesgo mayor a 30 días	5,05%	6,95%	37,69%
Tasa de cartera castigada	0,00%	0,00%	0,00%
cobertura de cartera en riesgo mayor a 30 días	99,82%	131,74%	31,97%
Total cartera bruta (dólares)	97.610.034	107.218.304	9,84%
Rentabilidad / Sostenibilidad			
Sostenibilidad operacional	126,99%	101,44%	-20,12%
Sostenibilidad financiera	119,64%	97,27%	-18,70%
Retorno sobre activo operacional	2,62%	0,17%	-93,63%
Retorno sobre patrimonio operacional	15,12%	0,94%	-93,75%
Utilidad del ejercicio / Total activo (ROA)	2,62%	0,17%	-93,63%
Utilidad del ejercicio / Total patrimonio (ROE)	15,12%	0,94%	-93,75%
Gestión de activos/ Pasivos			
Rendimiento sobre la cartera	16,23%	15,79%	-2,68%
Costo de fondeo	6,39%	6,50%	1,58%
Apalancamiento (Pasivos/Patrimonio)	4,66	5,05	8,51%

Fuente: Red Financiera Rural, boletín microfinanciero 37, Pág. 108.
Elaboración: Juan Charco

Las cooperativas de ahorro y crédito indígenas analizadas, los últimos años han mantenido constante crecimiento de sus índices financieros, lo cual ha permitido mayor posicionamiento y consolidación dentro del sistema financiero nacional. Sin embargo, los

nuevos retos que se deberían plantear de cara al futuro es, si deberían continuar con la expansión dentro de un mercado con características similares (segmento microcrédito, sector rural y urbano marginal), en el cual compiten entre sí por la captación de recursos (obligaciones con el público).

Los instrumentos financieros de las cooperativas analizadas para el fondeo son limitados (plazos fijos y depósitos del público en libreta de ahorro), deberían buscar nuevas estrategias de mercado, que les permita fondearse en el mercado secundario (Mercado bursátil), Banca Pública y el mercado financiero internacional (Banca Internacional) con el objetivo de reducir costos de fondeo, que garanticen la expansión con instrumentos financieros¹⁵ del mercado de capitales nacional e internacional.

El nivel superior de segmentación (3 y 4) al cual han llegado las cooperativas analizadas, demuestran que las cooperativas tienen activos financieros¹⁶ que permitirían el diseño de flujos futuros a través de contratos financieros¹⁷ que se pueden intercambiar en los mercados bursátil o interbancario (Zurita, 2010). Estos instrumentos financieros pueden lograr reducir costos de fondeo (gastos de interés y comisiones) y dotar de mayores volúmenes financieros en beneficio de la población indígena ecuatoriana.

En el capítulo 3, se simula la integración de las cooperativas de ahorro y crédito indígenas, con el objetivo de analizar sus índices financieros y reflexionar sobre la factibilidad de la creación del Banco Indígena, cuyo objetivo sería impulsar mayores niveles de bancarización para la población indígena.

¹⁵Un instrumento financiero es una herramienta intangible, un servicio o producto ofrecido por una entidad financiera, intermediario, agente económico o cualquier ente con autoridad y potestad necesaria para poder ofrecerlo o demandarlo. Su objetivo es satisfacer las necesidades de financiación o inversión de los agentes económicos de una sociedad (familias, empresas o Estado), dando circulación al dinero generado en unos sectores y trasladándolo a otros sectores que lo necesitan, generando a su vez riqueza. Existen instrumentos de efectivo, de deuda, de derechos, derivados y de propiedad o patrimoniales (Zurita, 2010).

¹⁶Título o derecho sobre bienes e inmuebles como: oro, dinero, acciones, bonos, depósitos, activos de caja, pagarés, letras de cambio, papel comercial, aceptaciones bancarias, forwards... (Zurita, 2010).

¹⁷ Derechos y obligaciones de quien coloca fondos como de quien los toma (Zurita, 2010).

Capítulo 3

Reflexiones sobre el Banco Indígena

La actual Constitución de la República establece en el artículo 308 que las actividades financieras son de orden público, además se garantiza el fomento y el acceso a los servicios financieros por parte del Estado y la democratización del crédito para la consecución de los objetivos de desarrollo del país. El Banco indígena puede garantizar esta democratización del crédito en los sectores menos favorecidos, dentro del cual mayoritariamente esta el sector indígena.

El Banco Indígena puede constituirse en la alternativa a la banca tradicional debido a su composición social y solidaria que está basado en la transparencia, combinando la rentabilidad financiera, social y medioambiental. Principios que en las cooperativas de ahorro y crédito indígenas no están condicionados exclusivamente al criterio del máximo beneficio financiero y la especulación. Más bien se diferencia de la banca tradicional por que coloca sus recursos en la economía real¹⁸ con estructura interna fundamentada en la participación comunitaria.

La Banca tradicional en Ecuador, históricamente ha favorecido a intereses particulares generalmente accionistas de bancos privados, antes que al interés social, generando oportunidades para sectores minoritarios del sistema financiero nacional.

El investigador Alberto Acosta, ex presidente de la Asamblea y uno de los fundadores del movimiento PAIS, resumió los alcances de esa fuerza. Aseguró que en los noventa los banqueros apoyaron reformas al sistema, como la aprobación de los créditos vinculados y libertad para tener acciones en otras firmas. “Se creó la Agencia de Garantía de Depósitos para salvar a los banqueros y no a la gente”. En 1996, los empresarios Roberto Isaías (Filanbanco) y Álvaro Noboa (Banco del Litoral) fueron los cerebros económicos del gobierno de Abdalá Bucaram, en los seis meses de su gestión. Dos años más tarde, cuando Jamil Mahuad llegó a Carondelet, la influencia fue más evidente. Fernando Aspiazu (Banco del Progreso) entregó USD 3 millones a su campaña; Guillermo Lasso (Banco de Guayaquil) fue gobernador de Guayas y superministro. Álvaro Guerrero (La Previsora) dirigió el Consejo de Modernización. Carlos Larreátegui, asesor de la ABPE, fue superministro de Desarrollo. Con la crisis de 1999, la mayoría de esos personajes salió del mapa financiero. Según Acosta, entre 2001 y 2006 se usaron bonos del Estado como el caramelo para los banqueros. “Se crearon escudos fiscales para que los bancos

¹⁸La economía real se basa en la producción mientras la economía especulativa en acciones y títulos valores comercializados en bolsas bursátiles, no respaldados por bienes sino por percepciones del mercado que suben o bajan de acuerdo a los especuladores.

comprende los bonos con ventajas. Podían descontar el pago del Impuesto a la Renta". (El Comercio, 21 de junio 2009)

Mientras el Estado hizo préstamos a la banca privada en 1999 para el "salvataje"¹⁹ de los depositantes los bancos privados crearon "préstamos vinculados"²⁰ para sacar dólares del país, luego se decretó el feriado bancario y el congelamiento de depósitos mientras miles de ecuatorianos perdieron sus ahorros.

Los Certificado de Depósitos Reprogramados ²¹ (CDR's) transferibles fue otra herramienta de la cual se aprovechó la banca tradicional mientras las pérdidas para el Estado según un informe preliminar que presentó el presidente del Directorio de la Corporación Financiera Nacional (CFN), Eduardo Valencia, en esa entidad se perdieron 1.178,61 millones de dólares por "la imposición de los decretos 1490 y 1492, y la recepción de la cartera de la Agencia de Garantía de Depósitos (AGD)".(El comercio, 11 de abril 2007)

La banca tradicional con estos antecedentes, no garantiza el desarrollo sustentable de la población ecuatoriana. El Banco Indígena con sus características propias de rentabilidad social, ecológica y cultural, favorecería el desarrollo humano y podría garantizar la continuidad del crecimiento financiero.

En la actualidad, la penetración de los servicios financieros en el país es del 45,3% del Producto Interno Bruto (PIB), cuando el promedio de AL se aproxima al 80,2%, gracias al acertado crecimiento de Panamá, Chile y Honduras, que han convertido sus economías en grandes centros financieros de alto flujo de inversión. Pese a ello, AL aún continúa rezagada respecto a los índices registrados por los países industrializados, para los cuales esta relación al año 2009 se ubicó en 254,7% (ABPE: 2010, 1).

El nivel de bancarización, una de las medidas internacionales de mayor uso para identificar el nivel de acceso a servicios financieros formales dentro de una población, muestra que dentro de la Banca Privada Ecuatoriana, este indicador se movió del 26,57% al 50,12%, entre 2006 y 2012 (ABPE, 2013:1).

¹⁹ Se crearon políticas económicas que permitieron préstamos multimillonarios a la banca privada a través de instituciones públicas.

²⁰ Los créditos vinculados eran los préstamos que los bancos otorgaban a sus propios accionistas o administradores. Esta ley permitió a los banqueros incursionar en múltiples actividades y negocios, ampliar el número de créditos a sus propias empresas casi sin garantías.

²¹ Instrumento financiero que se entregaba a los depositantes a cambio de sus ahorros congelados. Con un valor nominal del 100%, sin embargo, los bancos los recibía con un castigo promedio del 50% (40%-60%) y luego los bancos vendía los certificados a la CFN con un valor nominal del 100%.

El índice de bancarización permite identificar que aproximadamente la mitad (49.88%) de la poblacional nacional en el año 2012, no cuenta con un instrumento financiero básico como es la cuenta de ahorros. Esto demuestra que existe una demanda insatisfecha, por ende, un mercado potencial para que el Banco Indígena oferte servicios financieros.

El grado en que la población de un país utiliza servicios bancarios, generalmente se mide respecto de su profundidad y en relación con su inclusión. Un alto grado de bancarización puede contribuir a un mayor crecimiento económico, ya que un mayor acceso al financiamiento por parte de los agentes económicos se convierte en un mecanismo para aumentar sus capacidades productivas y mejorar sus ingresos. De igual forma, un mayor acceso de la población de menor ingreso a los servicios financieros puede contribuir a la disminución de la pobreza, al permitirles realizar actividades para mejorar sus ingresos y fomentar el ahorro (Prensa Libre, 01 de abril 2013).

Mercado del Banco Indígena

A continuación se realiza una simulación tomando como base las principales cooperativas de ahorro y crédito indígena de la región sierra centro, analizadas en el capítulo anterior.

Geográficamente la región sierra centro (Imbabura, Pichincha, Cotopaxi, Chimborazo y Tungurahua) aglutina la mayoría de los clientes potenciales indígenas, quienes mantienen características similares en cuanto a demanda de microcréditos y ahorros, esta región se constituiría como el mercado natural del banco indígena.

En esta región las cuatro cooperativas mantienen agencias en diferentes ciudades y reúnen a 70.860 personas como clientes activos de crédito y 207.067 personas como clientes activos de ahorro, véase el cuadro 19 y 21.

Las cuatro Cooperativas de Ahorro y Crédito propuestos en la reflexión, suman 32 agencias, principalmente en la región sierra centro, aunque los últimos años se han expandido hacia otras ciudades (Santo Domingo, Puyo y Guayaquil) esto debido a que muchos de sus socios realizan actividades comerciales con estas urbes del país.

**Cuadro 19. Agencias de CACs Indígenas
(a Diciembre 2012)**

Mushuc Runa	Fernando Daquilema	Kullki Wasi	Chibuleo
Ambato	Riobamba	Ambato	Sangolqui
Pelileo	Kacha	Salcedo	Quito
Huachi Chico	Quito (Norte, Centro y Sur)	Latacunga	Machachi
Pillaro	Santo Domingo	Pillaro	Latacunga
Riobamba	Guayaquil (Centro y Norte)	Riobamba	Salcedo
Latacunga		Pelileo	Ambato
Guaranda		Quito	Riobamba
Puyo		Machachi	
Machachi			

Fuente: Página web de cooperativas de ahorro y crédito.

Elaboración: Juan Charco

Posibles promotores y accionistas

Con el objetivo de garantizar la evolución histórica del pueblo indígena como actor financiero integrado en el quehacer nacional, las cooperativas indígenas más importantes deberían liderar la promoción del Banco Indígena, ya que ellos han logrado integrar la base social, cultural y organizacional tanto en el sector rural como urbano.

Para la promoción de la constitución del Banco Indígena, en esta reflexión se propone que los representantes de las Cooperativas de Ahorro y Crédito: Fernando Daquilema, Kullki Wasi, Chibuleo y Mushuc Runa, adopten la representatividad de los socios y se conviertan en promotores del Banco Indígena. La propuesta se basa tomando en cuenta la viabilidad financiera, factibilidad que es posible tomando en cuenta la liquidez y condiciones financieras establecidas.

Sobre los promotores la normativa de la Ley General de las Instituciones del Sistema Financiero, manifiesta: (SBS, 2001: Art. 9)

Se requiere: cinco o más personas que actúen por sus propios derechos o en representación de otras, en calidad de promotores de una institución financiera, deben presentar la solicitud de autorización a la Superintendencia, incluyendo la siguiente documentación:

- a) Los antecedentes personales de los promotores, que permitan verificar su responsabilidad, probidad y solvencia. Cada promotor deberá justificar su solvencia económica y declarar bajo juramento que los recursos provienen de actividades lícitas;
- b) La que demuestre su condición de representantes de los promotores;
- c) El estudio de factibilidad económico y financiero de la compañía por constituirse, el que debe fundamentarse en datos actualizados; y,
- d) El proyecto de contrato de constitución, que debe incluir el Estatuto previsto para la institución financiera. (SBS, 2001: Art. 9)

Los socios de las cooperativas de ahorro y crédito han contribuido los últimos años al proceso expansionista del sistema cooperativo indígena, estos deberían constituirse en accionistas, empoderamiento que garantizaría el sentido de pertenencia para el pueblo indígena y el posicionamiento del Banco en la Estructura Financiera Nacional. Sin excluir a las organizaciones nacionales e internacionales de: desarrollo social, medioambiental, no gubernamentales vinculadas al desarrollo social y al sector gubernamental, quienes han apoyado continuamente al progreso de las CACs indígenas.

El Banco Indígena podría integrar a socios de las CACs; Fernando Daquilema, Kullki Wasi, Chibuleo y Mushuc Runa, como accionistas.

Según el Artículo 44 de la Superintendencia de Bancos y Seguros pueden ser accionistas de instituciones del sistema financiero privado: (SBS, 2001: Art. 44)

- a) Las personas naturales;
- b) Las instituciones financieras, nacionales o extranjeras, ya sea directamente o por intermedio de instituciones financieras subsidiarias, siempre y cuando hubieren suscrito entre sí convenios de asociación, de conformidad con el cuarto inciso del artículo 17 de esta Ley;
- c) Las personas jurídicas o sociedades mercantiles, cualquiera sea su clase, siempre que exista constancia en la Superintendencia acerca de quiénes son el conjunto de las personas naturales que directa o indirectamente poseen al menos el setenta por ciento (70%) de la propiedad de personas jurídicas accionistas, salvo que se trate de sociedades de capital abierto inscritas como tales en el Registro Nacional de Valores;

d) Las fundaciones, corporaciones, sindicatos, congregaciones u otras personas jurídicas, que por su naturaleza no tengan fines de lucro; y

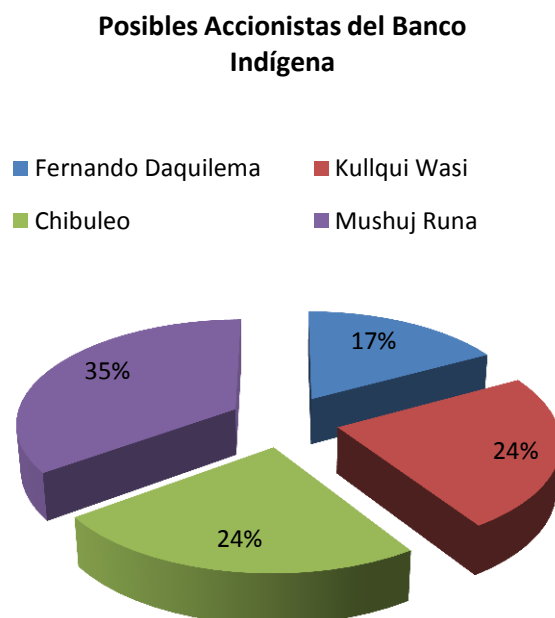
g) Los fondos de inversión o mutuos, de cesantía y de pensiones legalmente constituidos, previamente calificados por la Superintendencia.

La inversión extranjera que se realice en las instituciones sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia, no requerirá autorización previa de ningún organismo del Estado, salvo la calificación a que se refiere el artículo siguiente. El inversionista extranjero gozará de los mismos derechos y estará sujeto a las mismas obligaciones que el inversionista nacional.

La normativa del artículo 44 de la SBS, otorga plenos derechos a los socios activos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito indígenas analizadas, que mayoritariamente son personas naturales, quienes podrían constituirse en accionistas del Banco Indígena, la cantidad importante (207.067 personas) garantizaría la democratización de las acciones y evitaría la concentración de las acciones en pocas familias, como sucede en la Banca Convencional, véase el cuadro 20 y gráfico 13.

Cuadro 20 y Gráfico 13. Socios activos y posibles accionistas del Banco Indígena

Número de clientes activos de ahorro CACs-Indígenas Dic. 2012	
Cooperativa de Ahorro y Crédito	Socios activos
Fernando Daquilema	35.391
KullquiWasi	49.078
Chibuleo	50.099
Mushuc Runa	72.499
Total	207.067



Fuente: Red Financiera Rural, boletín microfinanciero: 29, 33 y 37.
Elaboración: Juan Charco

Requisitos básicos para promotores y accionistas

Según las normas generales para la aplicación de la ley general de Instituciones del Sistema Financiero, para la calificación de la responsabilidad, probidad y solvencia, de los promotores, accionistas o socios, la Superintendencia de Bancos exigirá el cumplimiento de los siguientes requisitos: (SBS, 2001: 2)

1. No podrán ser promotores, accionistas o socios quienes hayan sido, en los últimos diez años administradores, accionistas o socios controladores, directa, indirectamente o en cualquier forma, de instituciones financieras del país o del exterior, que hayan sido declaradas en liquidación forzosa o regularizadas con recursos públicos o a través de sistemas de Seguros de Depósitos.

Se entenderán por socio o accionista controlador aquel que haya ejercido una influencia significativa y determinante en las decisiones o administración de dichas instituciones;

2. Los accionistas o socios, deberán justificar su solvencia económica, para lo cual contarán con un patrimonio neto consolidado no inferior a 1.5 veces el aporte de capital que se comprometen a realizar para la constitución de la nueva institución financiera privada. Adicionalmente deberán declarar bajo juramento que los recursos son propios y provienen de actividades lícitas, para el efecto entregarán la información de su situación financiera correspondiente a los últimos cinco años.

3. No encontrarse incursos en las inhabilidades señaladas en el artículo 35 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero, en lo que fuere aplicable; y,

4. Los accionistas o socios presentarán un estudio de factibilidad económico-financiero de la nueva institución del sistema financiero privado por constituirse que será evaluado por la Superintendencia de Bancos y Seguros, con datos actualizados; detallando el plan estratégico de la nueva institución, que incluya por lo menos un estudio del mercado, de la posición competitiva de la nueva institución, la determinación de los productos y servicios que ofrecería; y, la estructura administrativa, orgánico-funcional, de conformidad al instructivo que para el efecto expedirá el Superintendente de Bancos y Seguros.

Marco jurídico

Bajo la normativa del Artículo 17 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero de la Superintendencia de Bancos y Seguros, es factible la conversión de Cooperativas de Ahorro y Crédito a la forma de un Banco.

La conversión, esto es, la modificación o el cambio del objeto o actividad de una institución sometida al control de la Superintendencia, para adoptar el objeto y la forma de otra institución prevista en esta Ley, no altera la existencia de la institución como persona jurídica y solamente le otorga las facultades y le impone las exigencias y limitaciones legales propias de la especie adoptada. (SBS, 2001: Art. 17)

La asociación, esto es, la unión de dos o más instituciones financieras que se encontraren en actual funcionamiento, sin que cada una de las instituciones asociadas pierda su identidad y personería jurídica, podrá hacerse previa autorización de la Superintendencia en los siguientes casos:

- a) Para la ampliación o atención de servicios específicos;
- b) Para superar deficiencias de patrimonio técnico de alguna de las instituciones que se asocie, en cuyo caso el convenio de asociación deberá concluir con un programa de fusión; y,
- c) Como un mecanismo de aproximación a un programa de fusión.

El convenio de asociación deberá incluir la determinación de la institución financiera que hará cabeza de la asociación, así como las normas que la rijan y la responsabilidad de cada una de ellas frente a los riesgos que asuman. El convenio de asociación a que se refiere el literal a), permitirá a la institución financiera que haga cabeza de la asociación, invertir directamente o a través de sus subsidiarias en el país o en el extranjero, un porcentaje no mayor al cuarenta y nueve por ciento (49%) en el capital pagado de la entidad receptora, inversión que solamente podrá mantenerse mientras dure el convenio de asociación. La Superintendencia dictará las normas aplicables para que operen la conversión y la asociación previstas en este artículo.

La Constitución Ecuatoriana garantiza un régimen de desarrollo (Art. 276, numeral 2) que tiene por objetivo; construir un sistema económico, justo, democrático, productivo, solidario y sostenible basado en la distribución igualitaria de los beneficios del desarrollo, de los medios de producción y en la generación de trabajo digno y estable. Por cuanto el Estado promueve o facilita mecanismos de asociación y/o conversión.

Como ejemplos de conversión en el país tenemos: la conversión de la Fundación D-Miro a Banco D-Miro S.A. que la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador aprobó en el año 2011. La conversión de la Cooperativa Codesarrollo aprobada por la SBS en marzo del año 2014 a BANCOCODESARROLLO S.A. Y la conversión de la Cooperativa Nacional a Banco Coopnacional aprobada por la SBS en el año 2012 (SBS, 2013).

Procesos para constitución

La Superintendencia autorizará la constitución de las instituciones del sistema financiero privado. Estas instituciones se constituirán bajo la forma de una compañía anónima. (SBS, 2001: Art. 3)

Las instituciones del sistema financiero privado pueden constituirse en un sólo acto, por convenio entre los que otorguen la escritura, o en forma sucesiva, por suscripción pública de acciones.

Al momento de constituirse deberá establecerse en el Estatuto Social el capital autorizado, hasta cuyo monto podrá la institución del sistema financiero privado aceptar suscripciones y emitir acciones. El capital suscrito, al tiempo de la constitución, no podrá ser menor del cincuenta por ciento (50%) del capital autorizado y por lo menos la mitad del capital suscrito deberá pagarse antes del inicio de las operaciones.

Los aportes de capital deberán pagarse totalmente en dinero efectivo, salvo que la Superintendencia autorice que se capitalicen obligaciones por compensación de créditos. La cuenta de integración de capital deberá acreditarse mediante el comprobante de depósito de la suma correspondiente en cualquier banco del sistema financiero del país. Este depósito se hará bajo una modalidad que devengue intereses.

Los suscriptores del capital deben comprometerse a entregar los aportes no pagados en dinero efectivo, en el plazo máximo de un año contado desde la fecha de suscripción, o en cualquier tiempo en el que sea necesario subsanar cualquier deficiencia de patrimonio técnico de la institución, ya sea en virtud de llamamiento que hagan los directores o bien por requerimientos de la Superintendencia. (SBS, 2001: Art. 6)

La Superintendencia fijará el monto de capital mínimo con el que deban iniciar sus actividades las instituciones de servicios financieros y las demás entidades sujetas a su control, incluyendo las sociedades controladoras.

El monto mínimo de capital pagado para constituir una institución financiera sujeta a esta Ley será: (SBS, 2001: Art. 37)

a) Para los bancos: US \$ 2.628.940;

b) Para las sociedades financieras o corporaciones de inversión y desarrollo: US \$ 1.314.470; y,

c) La Superintendencia fijará el monto de capital mínimo con el que deban iniciar sus actividades las instituciones de servicios financieros.

El monto mínimo de capital requerido por la Superintendencia de Bancos y Seguros puede ser cubierto con el patrimonio de las cooperativas de ahorro y crédito indígenas analizadas, para iniciar las actividades del Banco Indígena.

Con el objeto de preservar su solvencia, las instituciones del sistema financiero deberán mantener, en todo tiempo, el conjunto de relaciones técnicas que establezca la Junta Bancaria mediante resolución de carácter general, siguiendo los estándares internacionales, especialmente los establecidos por el Comité de Basilea. En particular, deberán mantener una relación entre su patrimonio técnico y la suma ponderada de sus activos y contingentes no inferior al 9%. No obstante, el Superintendente de Bancos previo informe favorable de la Junta Bancaria podrá aumentar dicho porcentaje.

El patrimonio técnico estará constituido por la suma del capital pagado, reservas, el total de las utilidades del ejercicio corriente una vez cumplidas las condiciones de las letras a) y b) del artículo 41 de esta Ley, las utilidades acumuladas de ejercicios anteriores, aportes a futuras capitalizaciones, obligaciones convertibles menos la deficiencia de provisiones, amortizaciones y depreciaciones requeridas, desmedros y otras partidas que la institución financiera no haya reconocido como pérdidas y que la Superintendencia las catalogue como tales. (SBS, 2001: Art. 48)

Para que las obligaciones convertibles sean consideradas como parte del patrimonio técnico, deben tener las siguientes características: (SBS, 2001)

a) Su plazo promedio sea de por lo menos cinco años y no contemplen cláusulas de rescate anticipado ni de recompras;

b) Solo pueden ser redimidas anticipadamente mediante su transformación en acciones;

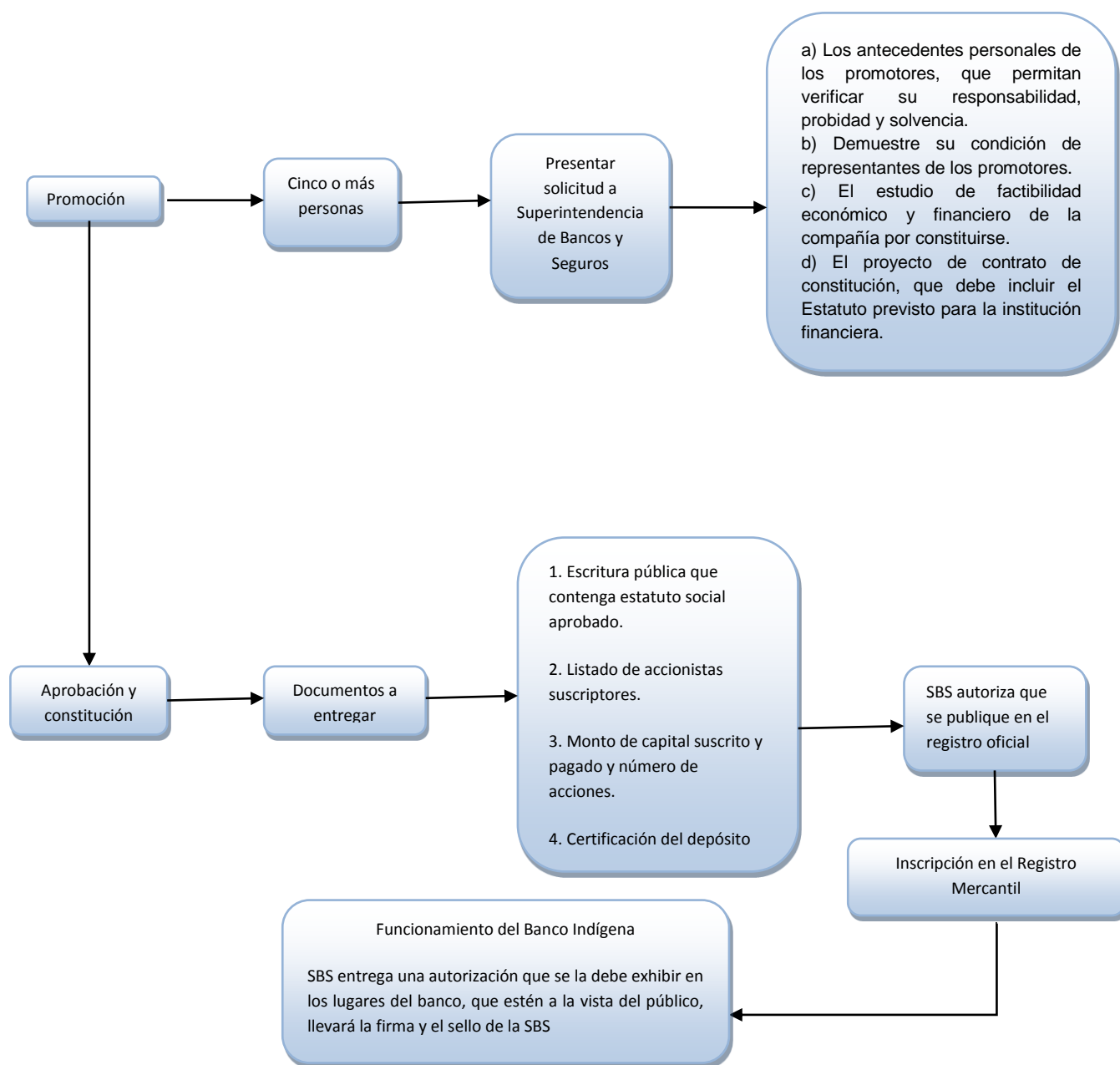
c) El saldo total de los documentos emitidos no exceda del treinta por ciento (30%) del capital y reservas de la institución emisora; y,

d) Sean pagadas a un valor no inferior al que se negocia en el mercado instrumentos similares y que su tasa de interés pactada no exceda de aquellas vigentes en el mercado para operaciones del mismo tipo.

En el caso de concurso de acreedores se pagarán después de que sean cubiertos los créditos no preferentes.

El proceso sugerido que debería seguirse para la constitución del Banco Indígena, es el siguiente: véase el gráfico 14.

Gráfico 14. Proceso para constitución del Banco



Fuente: UTPL, (2010: 29) El sistema contable de instituciones financieras.
Elaboración: Juan Charco

Tipo de operaciones que puede desarrollar el Banco Indígena

Según el Artículo 57 de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero de la Superintendencia de Bancos y Seguros, los bancos podrán efectuar las siguientes operaciones en moneda nacional o extranjera, o en unidades de cuenta establecidas en la Ley:

a) Recibir recursos del público en depósitos a la vista. Los depósitos a la vista son obligaciones bancarias, comprenden los depósitos monetarios exigibles mediante la presentación de cheques u otros mecanismos de pago y registro; los de ahorro exigibles mediante la presentación de libretas de ahorro u otros mecanismos de pago y registro; y, cualquier otro exigible en un plazo menor a treinta días. Podrán constituirse bajo diversas modalidades y mecanismos libremente pactados entre el depositante y el depositario;

b) Recibir depósitos a plazo. Los depósitos a plazo son obligaciones financieras exigibles al vencimiento de un período no menor de treinta días, libremente convenidos por las partes. Pueden instrumentarse en un título valor, nominativo, a la orden o al portador, pueden ser pagados antes del vencimiento del plazo, previo acuerdo entre el acreedor y el deudor;

Los depósitos a la vista y depósitos a plazo en los Bancos Privados a diciembre del año 2012 fueron de \$16.539.2 millones (véase anexo D), mientras en las cooperativas indígenas las obligaciones con el público suman \$188.16 millones. Aquí es importante resaltar que las cooperativas tienen excedentes de liquidez que son depositados en la banca convencional, montos que pueden capitalizarse en el Banco Indígena sumando mayor cantidad de liquidez para la demanda de créditos.

c) Asumir obligaciones por cuenta de terceros a través de aceptaciones, endosos o avales de títulos de crédito, así como del otorgamiento de garantías, fianzas y cartas de crédito internas y externas, o cualquier otro documento, de acuerdo con las normas y usos internacionales;

d) Emitir obligaciones y cédulas garantizadas con sus activos y patrimonio. Las obligaciones de propia emisión se registrarán por lo dispuesto en la Ley de Mercado de Valores;

En la actualidad las cooperativas de ahorro y crédito analizadas no emiten obligaciones, a través de titularizaciones, emisión de bonos u otros instrumentos financieros. Al fusionarse las cooperativas en el banco indígena tendrían estas herramientas financieras importantes para incrementar su flujo de liquidez.

e) Recibir préstamos y aceptar créditos de instituciones financieras del país y del exterior;

Este financiamiento importante, permitiría al sector indígena, obtener recursos a tasas de interés internacional.

f) Otorgar préstamos hipotecarios y prendarios, con o sin emisión de títulos, así como préstamos quirografarios;

Las cooperativas de ahorro y crédito tienen limitados recursos para colocar en préstamos hipotecarios, con la creación del banco indígena e incrementar el flujo de liquidez, se puede brindar préstamos hipotecarios y favorecer a la población.

g) Conceder créditos en cuenta corriente, contratados o no;

La ventaja principal de la cuenta corriente a diferencia de una cuenta de ahorro es el cheque bancario, a través del cual podemos transferir dinero a terceros. También los bancos otorgan sobregiros ocasionales que representa una ventaja porque nos permite pagar determinados bienes y servicios sin necesidad de disponer del dinero inmediatamente.

h) Negociar letras de cambio, libranzas, pagarés, facturas y otros documentos que representen obligación de pago creados por ventas a crédito, así como el anticipo de fondos con respaldo de los documentos referidos;

i) Negociar documentos resultantes de operaciones de comercio exterior;

j) Negociar títulos valores y descontar letras documentarias sobre el exterior, o hacer adelantos sobre ellas;

La negociación de documentos nacionales y de comercio exterior, favorece la apertura del sector indígena hacia el mercado internacional, por ende, la interrelación de los migrantes con la economía nacional.

k) Constituir depósitos en instituciones financieras del país y del exterior;

l) Adquirir, conservar o enajenar, por cuenta propia, valores de renta fija, de los previstos en la Ley de Mercado de Valores y otros títulos de crédito establecidos en el Código de Comercio y otras Leyes, así como valores representativos de derechos sobre estos, inclusive contratos a término, opciones de compra o venta y futuros; podrán igualmente realizar otras operaciones propias del mercado de dinero; podrán

participar directamente en el mercado de valores extrabursátil, exclusivamente con los valores mencionados en esta letra y en operaciones propias.

m) Efectuar por cuenta propia o de terceros operaciones con divisas, contratar reportos y arbitraje sobre éstas y emitir o negociar cheques de viajeros;

n) Efectuar servicios de caja y tesorería;

ñ) Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos, así como emitir giros contra sus propias oficinas o las de instituciones financieras nacionales o extranjeras;

o) Recibir y conservar objetos muebles, valores y documentos en depósito para su custodia y arrendar casilleros o cajas de seguridad para depósitos de valores;

p) Actuar como emisor u operador de tarjetas de crédito, de débito o tarjetas de pago;

q) Efectuar operaciones de arrendamiento mercantil de acuerdo a las normas previstas en la Ley;

r) Comprar, edificar y conservar bienes raíces para su funcionamiento, sujetándose a las normas generales expedidas por la Superintendencia y enajenarlos;

s) Adquirir y conservar bienes muebles e intangibles para su servicio y enajenarlos;

t) Comprar o vender minerales preciosos acuñados o en barra;

u) Emitir obligaciones con respaldo de la cartera de crédito hipotecaria o prendaria propia o adquirida, siempre que en este último caso, se originen en operaciones activas de crédito de otras instituciones financieras;

v) Garantizar la colocación de acciones u obligaciones;

w) Efectuar inversiones en el capital social de las sociedades a que se refiere la letra b) del artículo 57 de esta Ley; y,

x) Efectuar inversiones en el capital de otras instituciones financieras con las que hubieren suscrito convenios de asociación de conformidad con el cuarto inciso del artículo 17 de esta Ley.

En resumen, el objetivo del Banco Indígena debería ser la apertura del sector hacia mejores niveles de financiamiento nacional e internacional que permita al sector indígena obtener mayores niveles de bancarización y mejores niveles de profundidad financiera, utilizando instrumentos financieros que permiten la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero de la Superintendencia de Bancos y Seguros.

Estructura del Banco Indígena

A continuación se realiza una simulación de ratios financieros, que resultaría de la integración de las cooperativas más representativas del sector indígena y tomando en cuenta los balances financieros de los últimos cuatro años, para conformar un potencial Banco Indígena.

Los clientes activos de las Cooperativas de Ahorro y Crédito propuestos para conformar el Banco Indígena, quedarían distribuidos de la siguiente manera: véase el cuadro 21.

Cuadro 21. Clientes de CACs Indígenas Integrado (a Dic. 2012)

	Daquilema	Kullki Wasi	Chibuleo	Mushuc Runa	Total
Número de clientes activos de crédito	8.212	9.347	11.505	41.796	70.860
Número de clientes activos de ahorro	35.391	49.078	50.099	72.499	207.067
Saldo promedio por prestatario	2.087	2.776	2.845	2.565	2.568
Saldo promedio por ahorrista	202	108	129	396	209

Fuente: Red Financiera Rural, boletín microfinanciero: 29, 33 y 37.
Elaboración: Juan Charco

El total de clientes activos de crédito en las cooperativas sería de 70.860 socios a diciembre del año 2012, mientras los clientes activos de ahorro sumarían 207.067 socios.

Principales ratios

Analizando el ratio de liquidez; fondos disponibles con respecto a obligaciones con el público las cooperativas de ahorro y crédito tuvieron un promedio de 19,06%, mientras la Banca

privada según ABPE tenía un promedio de 35.3% a diciembre de 2012. Este ratio de disponibilidad de liquidez debe ser mejorado para la constitución del Banco (ABPE, 2013).

El ROE de la banca privada a diciembre de 2012 alcanzó el 15,2%, mientras el promedio de las cooperativas analizadas alcanzó 9,85%. El ROA de la banca privada alcanzó el 1,5% mientras el promedio de las cooperativas analizadas el 1,04% (SBS, 2013: 6), véase el cuadro 22.

Cuadro 22. Principales ratios financieros integrados a diciembre 2012

	Fernando Daquilema	Kullki Wasi	Chibuleo	Mushuc Runa	Promedio
Liquidez					
Fondos disponibles/Obligaciones con el público	18,32%	14,27%	17,49%	26,16%	19,06%
Caja bancos/Total activos	14,24%	8,77%	13,33%	13,46%	12,45%
Rentabilidad/ Sostenibilidad					
Sostenibilidad operacional	111,28%	104,98 %	105,03%	101,44%	105,68%
Sostenibilidad financiera	109,81%	103,29 %	103,74%	97,27%	103,53%
Retorno sobre activo operacional	2,32%	0,85%	0,88%	0,17%	1,06%
Retorno sobre patrimonio operacional	20,79%	9,37%	8,83%	0,94%	9,98%
Utilidad del ejercicio / Total activo (ROA)	2,32%	0,80%	0,88%	0,17%	1,04%
Utilidad del ejercicio / Total patrimonio (ROE)	20,79%	8,85%	8,83%	0,94%	9,85%
Gestión de activos / Pasivos					
Rendimiento sobre la cartera	24,28%	17,65%	19,57%	15,79%	19,32%
Costo de fondeo	6,05%	8,86%	9,79%	6,50%	7,80%
Apalancamiento (Pasivos/Patrimonio)	7,94	9,17	9,21	5,05	7,84

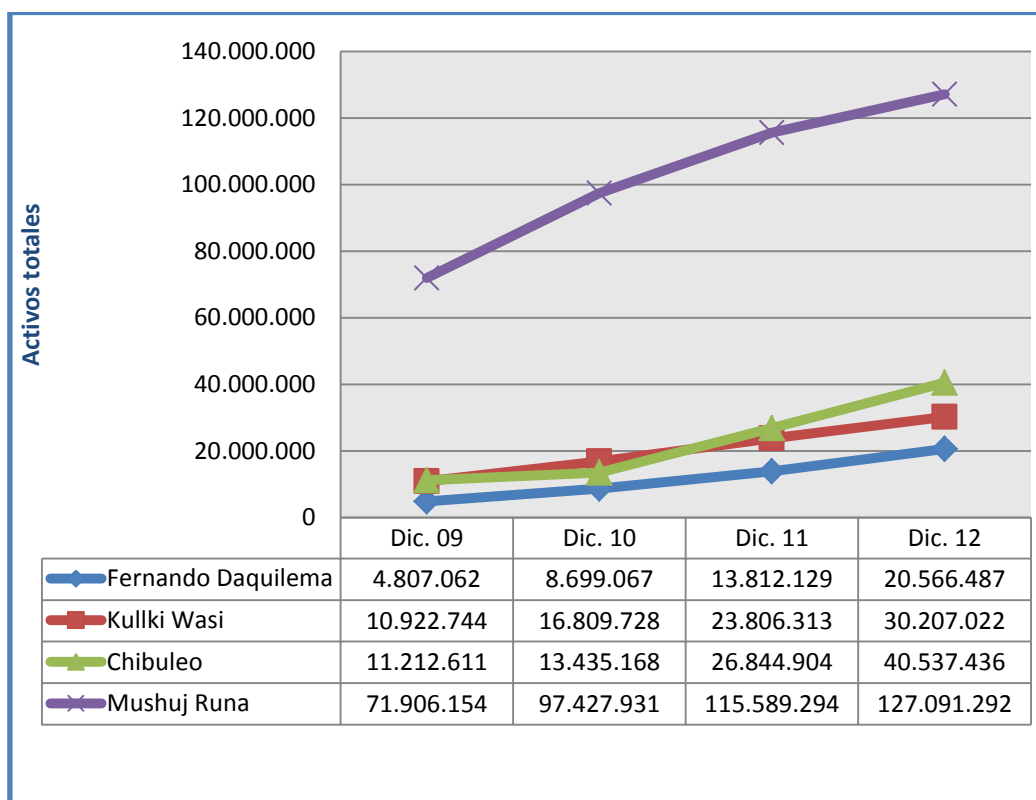
Fuente: Red Financiera Rural, boletín microfinanciero: 29, 33 y 37.
Elaboración: Juan Charco

Composición del activo

La evolución de los activos de las cooperativas propuestas para integrar el Banco Indígena mantiene un crecimiento constante en los últimos años (2009-2012). Gracias a la confianza de sus clientes y a la continua especialización y eficiencia del personal administrativo.

Integrando los valores del activo a diciembre de 2012, tendríamos activos totales del Banco Indígena de \$218,40 millones, siendo la cartera de créditos el principal componente con una participación del 83,35% sobre el total de activos, seguido por los fondos disponibles 12,45% y las inversiones 4,20% (RFR, 2009-2012), véase el gráfico 15.

Gráfico 15. Evolución de activos de CACs Indígenas (en dólares)



Fuente: Red Financiera Rural, boletín microfinanciero: 29, 33 y 37.
Elaboración: Juan Charco

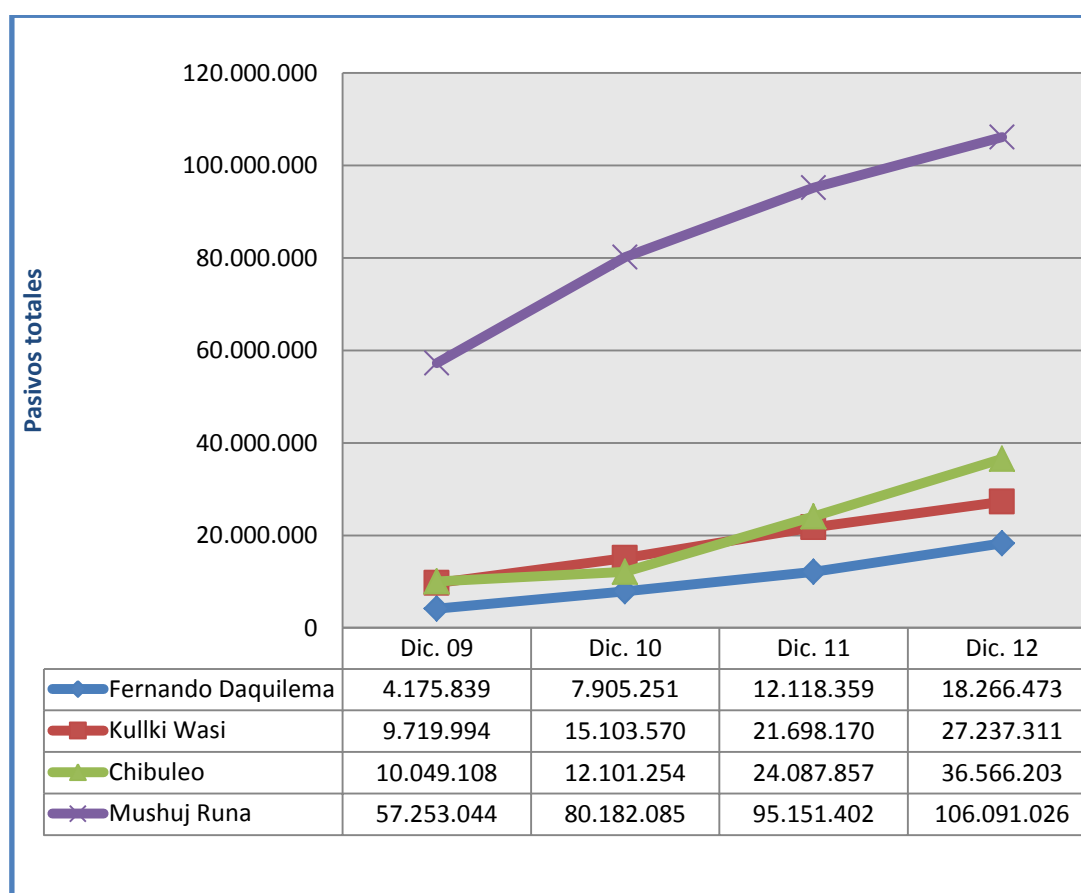
Esta sumatoria del activo, situaría al Banco Indígena dentro del ranking bancario, en el grupo de los bancos privados pequeños. Entre el Banco Privado de Loja (\$ 394,76 millones)

y Banco Privado Coopnacional (US\$158,60 millones). El promedio de activos totales de los 13 Bancos Privados pequeños fue de \$ 193,46 millones, véase el anexo D.

Evolución del pasivo

Los pasivos de las cooperativas indígenas propuestas para la conformación del Banco Indígena, sería de \$188.16 millones. Cuyo monto situaría al Banco Indígena en el ranking bancario dentro del grupo de bancos privados pequeños. La principal fuente de fondeo sería las obligaciones con el público, sin embargo, con la fundación del Banco se podría incrementar la captación de fondos financieros, a través, del mercado bursátil y fuentes de financiamiento internacional que se identifiquen con la naturaleza del Banco Indígena (RFR, 2009-2012), véase el gráfico 16.

Gráfico 16. Evolución de pasivos de CACs Indígenas (en dólares)

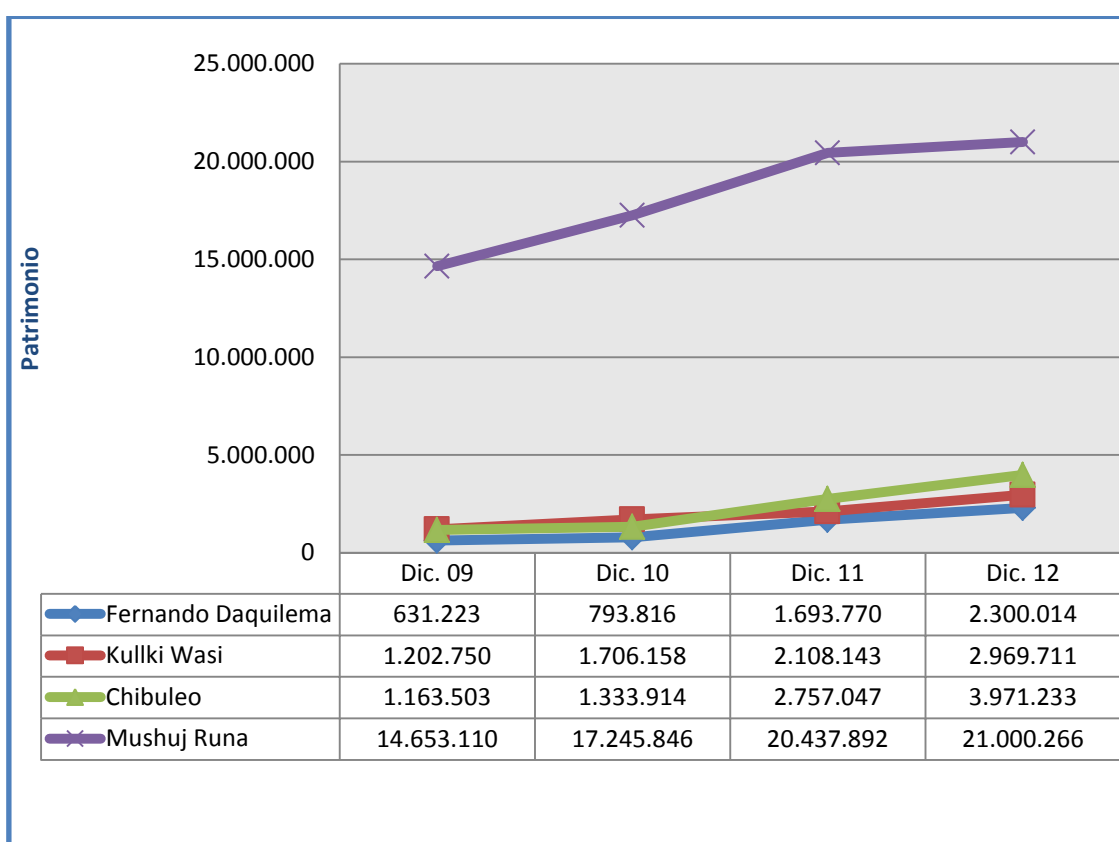


Fuente: Red Financiera Rural, boletín microfinanciero: 29, 33 y 37.
Elaboración: Juan Charco

Evolución del patrimonio

Integrando el patrimonio de las cuatro cooperativas de ahorro y crédito indígenas se tendría un total de \$30.24 millones. Este patrimonio situaría al banco propuesto en el grupo de los Bancos pequeños dentro del ranking bancario. Este monto supera las exigencias legales que en el Ecuador se requiere para la constitución de un banco, (RFR, 2009-2012) véase el gráfico 17.

Gráfico 17. Evolución del patrimonio de CACs Indígenas (en dólares)



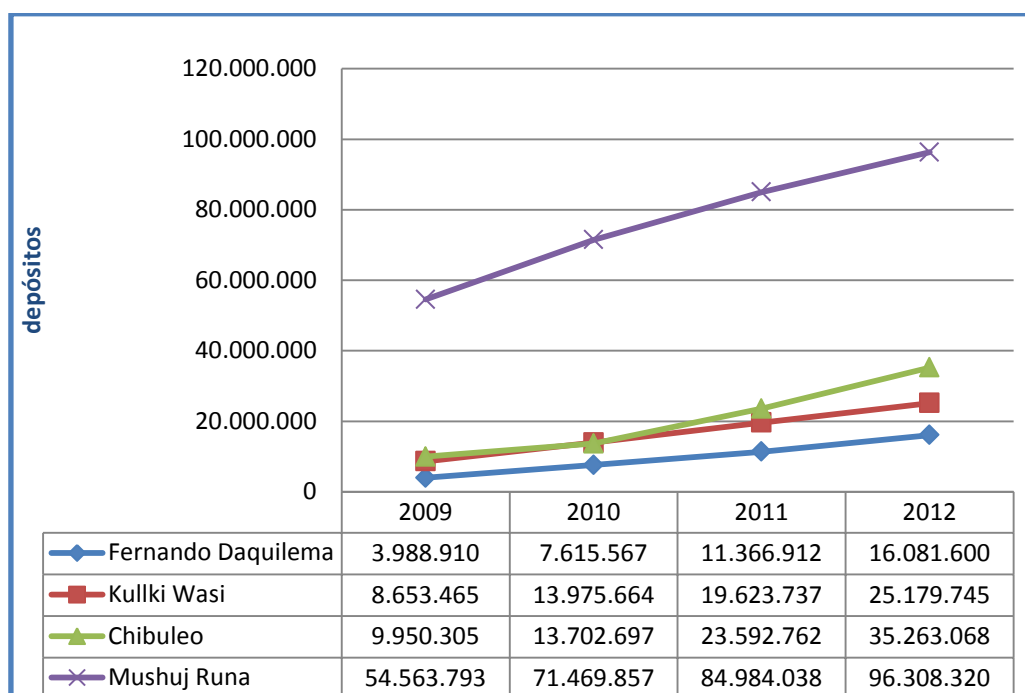
Fuente: Red Financiera Rural, boletín microfinanciero: 29, 33 y 37.
Elaboración: Juan Charco

Evolución de los depósitos

Obligaciones con el público o depósitos en las cooperativas analizadas, tienen una sumatoria de: \$172.83 millones hasta diciembre de 2012. Monto que ubicaría al Banco

Indígena dentro del ranking bancario en el grupo de banca privada pequeña, entre Banco Privado Loja (\$207,49 millones) y Banco Privado Procredit (\$132,64 millones), (RFR, 2009-2012) véase el gráfico 18 y el anexo D.

Gráfico 18. Evolución de depósitos de CACs Indígenas (en dólares)



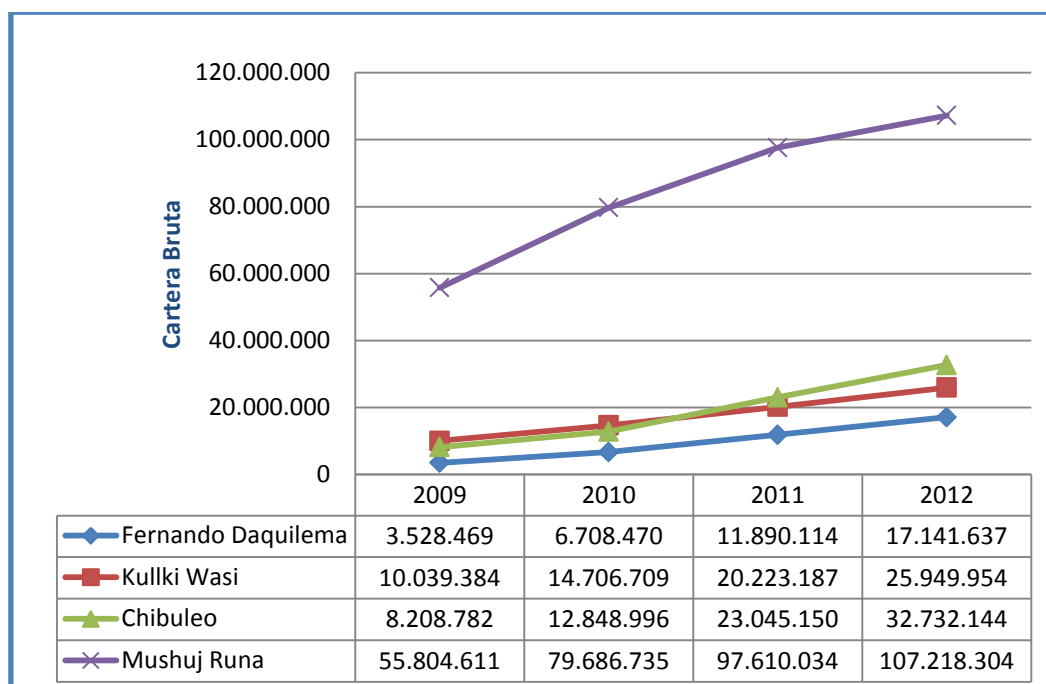
Fuente: Red Financiera Rural, boletín microfinanciero: 29, 33 y 37.
www.mixmarket.org
 Elaboración: Juan Charco

Evolución de la cartera

En cartera bruta las cooperativas analizadas tendrían una sumatoria de \$183.04 millones hasta diciembre de 2012. Monto que ubicaría al Banco Indígena en el ranking bancario detrás de Banco Privado Loja (\$243.50 millones), como banca privada pequeña, véase el gráfico 19.

La tasa de morosidad de la cartera de crédito de las cooperativas propuestas para el año 2012 estaban en alrededor del 5% en promedio, mientras la banca grande en el 3,09%, la banca pequeña en marzo de 2012 tenía 5,48% (SBS, 2013: 8).

Gráfico 19. Evolución de cartera CACs Indígenas (en dólares)



Fuente: Red Financiera Rural, boletín microfinanciero: 29, 33 y 37.

www.mixmarket.org

Elaboración: Juan Charco

Evaluación social del Banco Indígena

Los agentes sociales y económicos de la población indígena en quienes existiría un impacto positivo con la fundación del Banco indígena, componen un conjunto importante de la sociedad, por cuanto es necesario realizar una evaluación social del Banco Indígena.

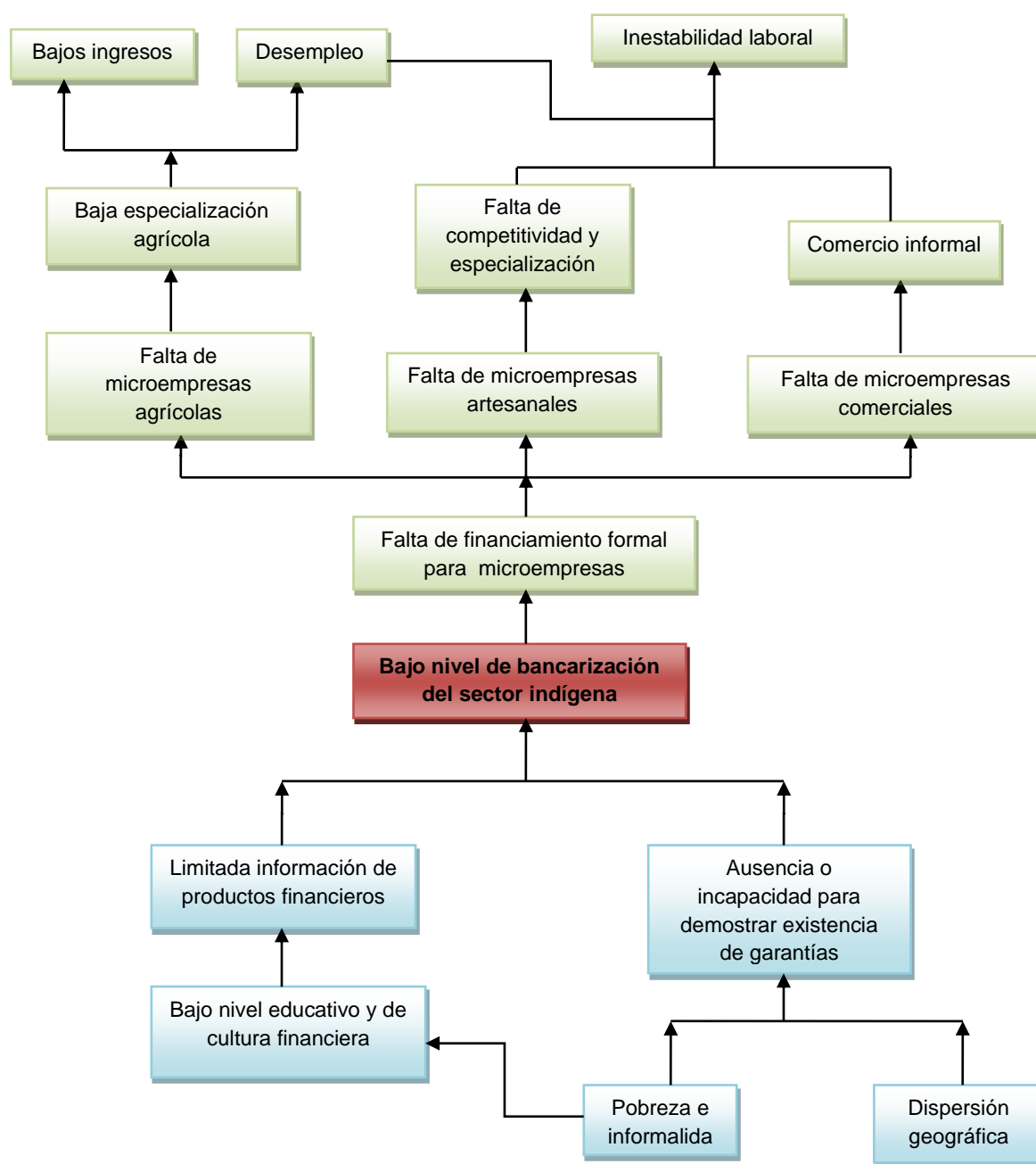
La existencia de oligopolio en el sistema financiero nacional (véase el cuadro 10), es una falla de mercado que históricamente ha concentrado recursos en pocas entidades financieras de la banca tradicional. Compete al Estado y sus organismos de control corregir, aplicando políticas económicas que permitan democratizar el capital, para cumplir con lo que está estipulado en el Art. 276 de la Constitución Política de la República del Ecuador.

A continuación se identifica el problema, con la técnica del árbol de problemas (causas y efectos), se plantea la posible solución (medios y fines) y se evalúa costos y beneficios que maximicen la función del bienestar social.

Técnica del árbol de problemas

El bajo nivel de bancarización (acceso de la población a los servicios financieros) es tomado como principal problema, ya que se tiene un déficit de bancarización del 49,88% en el país, véase el gráfico 20.

Gráfico 20. Árbol de problema



Fuente: Análisis de la investigación
Elaboración: Juan Charco

El bajo nivel de bancarización del sector indígena es causado por factores como: el bajo nivel educativo, ausencia de cultura financiera, pobreza e informalidad y dispersión geográfica. Mientras los efectos que ha generado la falta de bancarización son: bajos ingresos económicos, inestabilidad laboral, desempleo y comercio informal.

Alternativas de solución

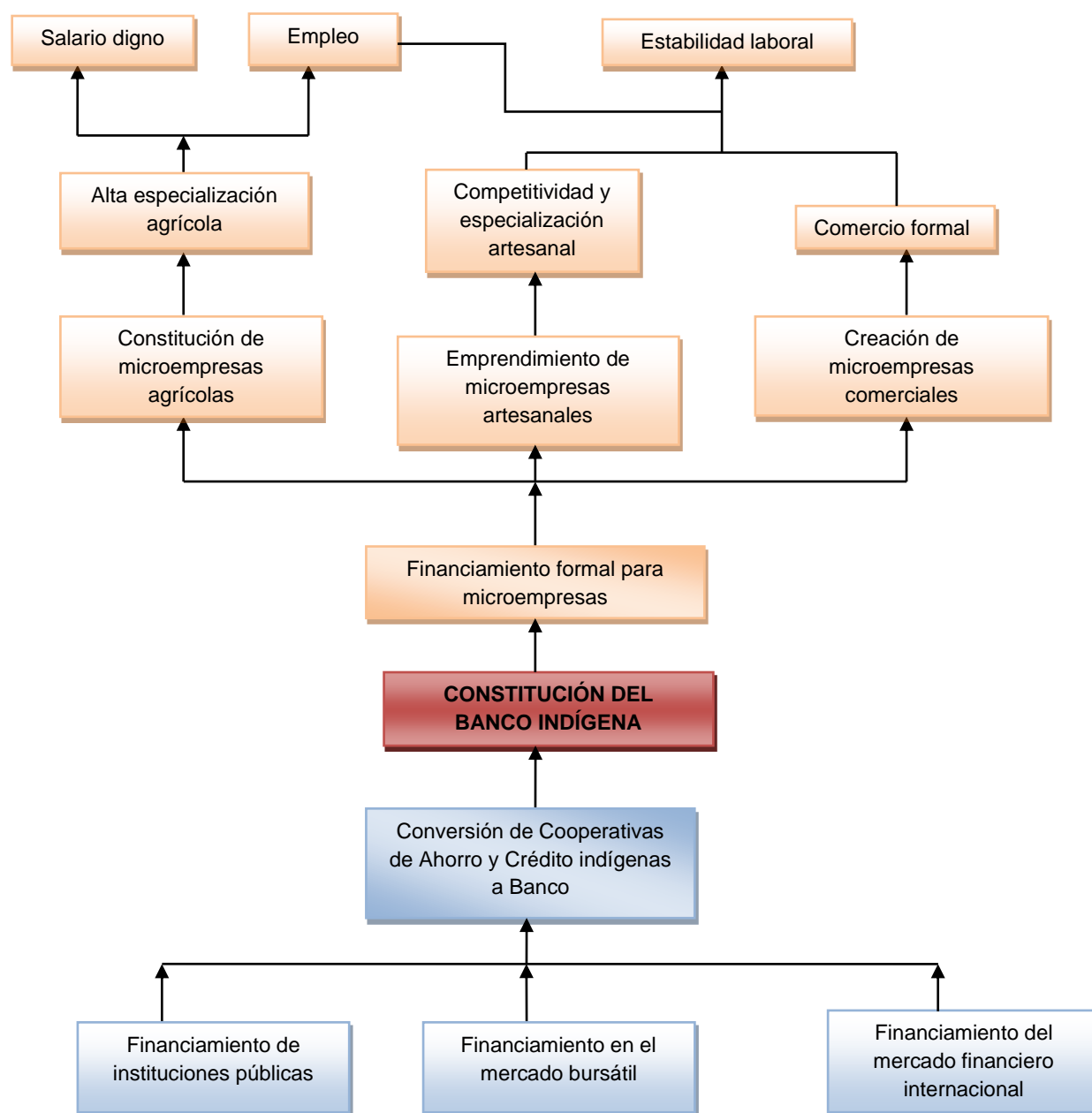
Se plantea en esta reflexión como posible solución del bajo nivel de bancarización del sector indígena, la constitución del Banco Indígena con una filosofía de banca ética, que permita incrementar los niveles de bancarización del sector indígena, véase el gráfico 21.

La concentración de mayores niveles de liquidez con menor costo de financiamiento en el Banco Indígena, suministrado por: el mercado bursátil, sector público y el mercado financiero nacional e internacional, se puede considerar como alternativas de solución (medios) que permitan mejorar los niveles de bancarización.

Entre los beneficios económicos, sociales y financieros de la creación del Banco Indígena, tendríamos: la creación de fuentes de empleo para el sector indígena, dotación de mayor liquidez para el sector con tasas de interés favorables, bancarización del sector rural y urbano marginal. Servicios financieros direccionados a las necesidades del campo ya que allí se concentra el 64% de la población indígena ocupada, créditos que permitan una amplia utilización de tecnologías y permita altos niveles de productividad y comercialización con las diferentes urbes del país.

Al incrementar los niveles de bancarización en la población indígena se obtendría un impacto genuino, tomando en cuenta que la bancarización tiene varias externalidades positivas como: empleos indirectos, mayor formalidad de microempresas del sector indígena, mayor integración social de la población indígena con las principales urbes del país. El Banco Indígena puede jugar un papel importante para incrementar los niveles educativos, incentivando la titularización en pre-grado y post-grado, a través de créditos educativos.

Gráfico 21. Alternativas de solución



Fuente: Análisis de la investigación
Elaboración: Juan Charco

Conclusiones

Al inicio de esta reflexión se consideró la creación de un Banco Indígena de desarrollo, la figura financiera de la banca de segundo piso que permitiera la dotación de recursos financieros al sector cooperativo de la región sierra centro con tasas de interés y condiciones favorables. Al desarrollar la investigación se llegó a concluir que las principales cooperativas indígenas pueden consolidarse en un banco de primer piso que garantice mejores condiciones financieras para el sector indígena y ofrezca una gama mayor de servicios para lograr mejorar los niveles de vida del sector indígena.

La población indígena en el Ecuador, según datos del Censo de población realizado por el INEC en el año 2010, representaban el 7.3% de la población total. Este porcentaje corresponde a la población considerada como indígena en el Ecuador que suman en ese año 1.018.176. La población rural según el Censo era del 37.20% y la urbana 62.80%, lo que nos permite concluir que los indígenas no han abandonado completamente el campo, sino que ha surgido una relación complementaria, creando redes de movilidad y relaciones comerciales importantes, siendo el cooperativismo un mecanismo autóctono y eficiente para el sector que trabaja con características propias.

La situación social, económica y financiera del sector indígena en el Ecuador muestra que este sector se constituyó en un ente social activo desde finales del siglo XIX, a partir de allí la situación económica y social mejoró, debido a la participación activa en diferentes sectores de la economía nacional; y, en el siglo XX, con el apareamiento y operación en el Ecuador de las cooperativas de ahorro y crédito.

Las cooperativas de ahorro y crédito indígenas analizadas, son las que más rápidamente se han incorporado a la economía nacional con: apertura al mercado, inversión y estabilidad. Los objetivos de estas instituciones son similares, puesto que plantean el desarrollo sustentable y la inclusión social, a ser logrados con el crecimiento económico inclusivo, para alcanzar un nuevo orden nacional, menos dependiente de la actual estructura financiera nacional.

Las características de intermediación financiera en el sector indígena, han sido desarrolladas a través de cooperativas de ahorro y crédito que han logrado consolidar las captaciones y colocaciones del sector indígena, creando redes autónomas y autosustentables. El sector analizado es una fuerza social y cultural que merece alternativas no ortodoxas para su desarrollo y consolidación. La actividad financiera de un Banco Indígena sería una oportunidad que tendría el sector indígena, para apoyar el crecimiento económico de la población indígena.

Los beneficios económicos, sociales y financieros de la creación de un Banco Indígena, tendrían un impacto nacional, ya que se permitiría ampliar al sector emergente micro empresarial del país.

Entre las pautas para la creación del Banco Indígena, se observa que las cooperativas de ahorro y crédito analizadas cumplen con los requisitos legales para la conversión hacia la figura de un banco, tienen la base financiera apta y consolidada en el sistema financiero nacional.

Recomendaciones

La socialización de estas reflexiones sería la primera recomendación a fin de que el sector indígena promueva y profundice la propuesta de esta investigación, tanto en el sector público como en el privado en el Ecuador. La creación del Banco Indígena requiere del apoyo del organismo regulador, del sector financiero que incluye bancos, financieras, cooperativas y mutualistas y de la población indígena de la sierra centro del Ecuador.

El proyecto puede ser promovido a nivel internacional, dado su alto contenido social y las exigencias de aportes financieros importantes, así como de apoyos tecnológicos que la modernidad demanda para asegurar eficiencia y eficacia al servicio de la comunidad indígena.

Las cooperativas de ahorro y crédito indígenas deberían considerar trabajar en una mesa de unidad, que permita conformar el Banco Indígena e ingresar a conformar el grupo de bancos privados que tienen mayores niveles de maniobrabilidad financiera y regional. Sus mercados potenciales tienen similares características y se podría alcanzar mejores resultados e impactos sociales más profundos.

Estas cooperativas emergentes deberían modificar la arquitectura financiera nacional, con la creación del Banco Indígena, integrando sus reservas con el propósito de disponer de un fondo que les permita afrontar la demanda creciente de microcréditos y contingencias financieras, reduciendo así la dependencia de los Bancos Tradicionales.

Referencia bibliográfica

ABPE (2010) **Boletín informativo de la Asociación de Bancos Privados del Ecuador #004**, departamento económico, Quito.
<http://www.asobancos.org.ec/internas.asp?opcion=publicaciones.htm> (Consulta: 17/06/2013)

ABPE (2013) **Boletín informativo #034**, departamento económico, Quito.
http://www.asobancos.org.ec/ABPE_INFORMA/actual.pdf (Consulta: 17/06/2013)

Boleda, Ignasi (2009) **Banca ética: mucho más que dinero**, Oikocredit, España.
<http://liberacionahora.wordpress.com/2009/12/14/banca-etica-mucho-mas-que-dinero-por-ignasi-boleda/> (Consulta: 03/06/2013)

Bonil, Guillermo (1989) **El indio desindianizado**, México profundo. Ed. Grijalbo, Mexico.
http://www.hechohistorico.com.ar/Trabajos/Valores_Socioculturales/lecvmx206.html (Consulta: 25/06/2014)

Cano, Victor Hugo (2005) Tesis: **Movimiento indígena del Ecuador: El proceso de incorporación como actores socio-políticos del país y su relación con la seguridad nacional**, (Disertación de grado)FLACSO, Ecuador.
http://www.flacsoandes.edu.ec/biblio/shared/exist_view.php?bibid=16956©id=111958&tab=opac (Consulta: 05/01/2013)

Carrillo Villacis, Daniela Bayron (2012, junio) La Población Indígena del Ecuador, análisis de los resultados del VI Censo de Población y V de Vivienda, censo del 2001 y Censo del 2010. **INEC**. http://www.inec.gob.ec/publicaciones_libros/documentofinal1.pdf (Consulta: 16/06/2013)

Chizaguano, Silverio (2006, noviembre) La población indígena del Ecuador. **Instituto Nacional de Estadística y Censo**.
<http://www.acnur.org/biblioteca/pdf/7015.pdf?view=1> (Consulta: 18/06/2013)

Conejo, Myriam (1998) **Iniciativa de Salud de los Pueblos Indígenas**. Organización Panamericana de la Salud, Washington, D.C.
www.paho.org/spanish/Hsp/HSO/doc441.pdf (Consulta: 22/02/2013)

Constitución de la República del Ecuador. (2008, Octubre)

Coraggio, José Luis (1991, septiembre) **Ciudades sin rumbo**. Quito: CIUDAD-SIAP.

Coraggio, José Luis (1995) **Desarrollo humano, economía popular y educación**. Rei Argentina: Instituto de Estudios y Acción Social/ Aique Grupo Editor.

Coraggio, José Luis (1998) **Sistema económico social y solidario, disputa y construcción**. <http://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/551/2/Capitulo%201.pdf> (Consulta: 13/01/2013)

De Aguirre, Leire y Ávalos, José (s.f.) **Análisis comparativo de la banca ética con la banca tradicional: identificación de indicadores**, Universidad del País Vasco, grupo de investigación FEDRA, España.
http://www.google.com.ec/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&ved=0CBwQFjAA&url=http%3A%2F%2Fdia.net.unirioja.es%2Fdescarga%2Farticulo%2F2233331.pdf&ei=pzexU_G6LsmisQSqwYHwBg&usq=AFQjCNGzAh1VEbEb_mlcPxIEEoU7lRtcQ&bvm=bv.69837884.d.cWc (Consulta: 25/06/2014)

FUNCA, (2006) **Razón de ser de la banca ética. Experiencias internacionales y nacionales**, <http://www.innoves.es/fileadmin/06FV.pdf> (Consulta: 12/02/2013)

<http://www.financoop.net/documentos/normativa/resolucion-segmentacion-coacs.pdf> (Consulta: 18/01/2013)

https://www.unicef.es/sites/www.unicef.es/files/innocenti_indigenas.pdf (consulta: 20/08/2013)

Hurtado, Oswaldo (1981) **El poder político en el Ecuador**, Quinta Edición, Editorial Planeta Ariel, Quito Ecuador.

Ilaquiche, Raúl (2001, enero) Ciudadanía y pueblos indígenas. **Instituto Científico de Culturas Indígenas "Rimay"** <http://icci.nativeweb.org/boletin/22/Ilaquiche.html> (Consulta: 18/02/2013)

Iraburu, José María (2003) Grandeza y miseria de los incas, **Hecho de los Apóstoles ARBIL**, tercera edición, editado por el Foro ARBIL. <http://www.gratisdate.org/nuevas/hechos/JMI-Hechos-C.pdf> (Consulta: 18/02/2013)

León, Magdalena (2008, septiembre) El 'buen vivir': objetivo y camino para otro modelo. **Instituto de investigación y debate sobre la gobernanza**. <http://www.institut-gouvernance.org/fr/analyse/fiche-analyse-460.html#16> (Consulta: 21/01/2013)

Miño, Wilson (2013) ***Historia del cooperativismo en el Ecuador***. Quito: Editogran S.A.
<http://www.politicaeconomica.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2013/04/Libro-Cooperativismo-Final-op2-Alta-resolucio%CC%81n.pdf> (Consulta 22/06/2014)

Muratorio, Blanca (2003) ***Discursos y silencios sobre el indio en la conciencia nacional***. En Simón Pachano (Compilador), Ciudadanía e Identidad, Ediciones FLACSO. Sede Ecuador, Quito.

Ocaña E. (2013) Indicadores de eficiencia en el Sistema Financiero Nacional, Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador, Dirección Nacional de Estudios e Información
http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Técnicos/2013/AT9_2013.pdf (Consulta: 07/06/2013)

Pareja, Alfredo (1986) ***Ecuador historia de la República***. Quito: Corporación editorial el conejo.

Paz y Miño, Juan (2007) ***Removiendo el presente: latino americanismo e historia en Ecuador***, Quito: AbyaYala.

Ramón, Galo (2009) ***Plurinacionalidad, Democracia en la diversidad***. Quito: Ediciones Abya-Yala.

Red Financiera Rural, (2009) ***Reporte financiero, Social y de Mercado Instituciones y redes Miembros RFR***, Diciembre 2010, boletín microfinanciero anual 25.

Red Financiera Rural, (2010) ***Reporte financiero, Social y de Mercado Instituciones y redes Miembros RFR***, Diciembre 2010, boletín microfinanciero anual 29.

Red Financiera Rural, (2011) ***Reporte financiero, Social y de Mercado Instituciones y redes Miembros RFR***, Diciembre 2011, boletín microfinanciero anual 33.

Red Financiera Rural, (2012) ***Reporte financiero, Social y de Mercado Instituciones y redes Miembros RFR***, Diciembre 2012, boletín microfinanciero anual 37.

Red Financiera Rural, (2013) ***Reporte financiero, Social y de Mercado Instituciones y redes Miembros RFR***, Diciembre 2013, boletín microfinanciero anual 41.

Reglamento de la Ley de Economía Popular y Solidaria, (2012) Art. 83, título III, sección 1. http://www.oas.org/juridico/PDFs/mesicic4_ecu_regla2.pdf (Consulta: 17/01/2013)

Rosero, José (2013, enero) Características económicas y educativas de la población indígena de Chimborazo radicada en Pichincha, **Revista e-análisis INEC**, sexta edición. Quito <http://www.inec.gob.ec/inec/revistas/e-analisis6.pdf> (Consulta: 16/06/2013)

SENPLADES, (2013) **Plan Nacional del Buen Vivir (2007-2009 / 2009-2013)**. <http://plan.senplades.gob.ec/> (Consulta: 05/07/2013)

SIISE, (2014) **SIDENPE** <http://www.siise.gob.ec/siiseweb/siiseweb.html?sistema=5#>

Superintendencia de Bancos y Seguros, (2012-2013) **series Cooperativas diciembre del 2012 y Series Bancos Privados a Marzo del 2013**. http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/articulos_financieros/Estudios%20Tecnicos/2011/AT21_2011.pdf http://www.sbs.gob.ec/practq/sbs_index?vp_art_id=488&vp_tip=2&vp_buscr=41 (Consulta: 08/07/2013)

Superintendencia de Bancos y Seguros, **boletín financiero Sistema de Cooperativas de ahorro y Crédito y boletín financiero Sistema de Bancos Privados 2002-2012**. http://www.sbs.gob.ec/practq/sbs_index?vp_art_id=1564&vp_tip=2&vp_buscr=41 (Consulta: 08/07/2013)

Superintendencia de Bancos y Seguros, **Ley General de Instituciones del Sistema Financiero** (2001)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria (2013) **Un vistazo del sector cooperativo por segmentos y niveles**. http://www.sbs.gob.ec/medios/PORTALDOCS/downloads/normativa/Ley_gral_inst_si_st_financiero_enero_2013.pdf (Consulta: 28/01/2013)

Superintendencia de Economía Popular y Solidaria, **Junta de regulación, resolución No. JR-STE-2012-003, octubre 2012**. http://www.seps.gob.ec/c/document_library/get_file?uuid=31a2df8b-255f-4a50-8d2d-1174b22d366b (Consulta: 18/06/2013)

Tibán, Lourdes (2001) **Derechos Colectivos de los Pueblos Indígenas del Ecuador: Aplicabilidad, alcances y limitaciones**. Quito: INDESIC y Hans Seidel.

UNICEF, (2003) **Asegurar los derechos de los niños indígenas**. Centro de Investigaciones Innocenti de UNICEF, Florencia-Italia.

UTPL, (2010) ***El sistema contable de instituciones financieras***, Loja. <http://dspace.utpl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/3019/1/Aquirre%20Gudino%20Diana%20Alexandra%20%26%20Andrango%20Anrango%20Susana%20del%20Rocio.pdf> (Consulta: 19/06/2013)

Vera, David (2012, Agosto) El empleo indígena en el Ecuador, **Revista e-análisis INEC**, quinta edición, Quito. <http://www.inec.gob.ec/inec/revistas/e-analisis3.pdf> (Consulta: 02/05/2013)

Xueting, Ye (2011) ***La Banca Ética y la Banca tradicional*** (tesis), I.E.S San Juan de la Cruz, España.

Zurita, Mauricio (2010) Diapositivas clase de mercado de capitales, PUCE.

ANEXOS

Anexo A

Cooperativas de Ahorro y Crédito clasificados por segmentos

Segmento 1. Cooperativas de Ahorro y Crédito

COAC	Liquidez	Cartera	Rentabilidad	Rendimiento cartera	Activos	Pasivos	Patrimonio
SAN SEBASTIAN	21.5	4.1	49.5	41.0	\$258,328	\$170,729	\$87,599
CHIMBORAZO	17.2	4.7	4.5	18.9	\$243,868	\$182,633	\$61,235
CARIAMANGA	36.3	14.5	4.2	4.6	\$239,802	\$202,090	\$37,712
JOYOCOTO	37.5	6.9	9.1	18.0	\$234,490	\$179,932	\$54,558
RUNAPAK RIKCHARI	16.1	1.3	24.0	15.8	\$234,060	\$161,512	\$72,548
INDIGENAS DEL ECUADOR	30.7	1.4	19.1	17.9	\$228,008	\$142,016	\$85,992
FAMILIA SOLIDARIA	17.4	2.2	9.1	11.9	\$225,549	\$215,505	\$10,044
SALATE	10.6	8.0	2.8	8.8	\$219,758	\$155,299	\$64,459
COOPTOPAXI	22.5	8.3	8.6	28.0	\$209,812	\$140,126	\$69,686
PUERTO LOPEZ	2.9	35.0	4.3	29.3	\$205,626	\$184,725	\$20,901
COPYMEC	30.1	4.9	6.4	21.2	\$205,447	\$161,980	\$43,467
EL TESORO PILLAREÑO	14.6	3.1	18.4	21.8	\$203,923	\$159,428	\$44,495
SHOBOL LLIN LLIN	11.4	4.4	-1.3	11.0	\$185,932	\$141,240	\$44,692
COTOPAXI	24.1	3.0	4.1	11.3	\$180,669	\$70,927	\$109,742
22 DE JUNIO	27.7	13.9	2.5	22.7	\$175,002	\$130,476	\$44,526
CACVIL	7.6	1.9	15.5	18.4	\$174,966	\$155,753	\$19,213
AYLLUS ANDINOS	38.3	8.8	4.8	8.8	\$172,052	\$121,418	\$50,634
SINCHI RUNA	16.9	5.1	6.9	25.1	\$151,995	\$123,838	\$28,157

KISAPINCHA	24.2	9.4	18.5	22.8	\$151,255	\$80,999	\$70,256
APECAP	4.4	0.8	6.4	14.9	\$128,755	\$108,987	\$19,768
15 DE JUNIO	22.3	12.1	2.3	17.8	\$126,418	\$60,799	\$65,619
15 DE MAYO	22.3	12.1	2.3	17.8	\$126,418	\$60,799	\$65,619
WARMIKUNAPAK RIKCHARI	30.5	2.9	6.2	20.9	\$122,821	\$25,202	\$97,619
MUSHUK MUYO	19.3	5.6		26.9	\$120,240	\$107,214	\$13,026
MULTICULTURAL BANCO INDIGENA	12.7	3.5	5.2	17.7	\$111,766	\$74,727	\$37,039
DESARROLLO POPULAR	68.6	4.8	-29.1	33.9	\$105,557	\$78,169	\$27,388
UNION QUISAPINCHA	13.8	9.9	13.1	14.5	\$82,900	\$75,047	\$7,853
MUSHUK MUYU COTOPAXI	29.7	2.6	0.2	27.5	\$65,639	\$27,471	\$38,168
JUAN BEDIGNO VELA	21.6	10.9	6.9	23.7	\$56,923	\$34,152	\$22,771
20 DE JULIO	27.4	24.7	0.2	26.7	\$40,662	\$24,804	\$15,858
LOS ANDES DEL COTOPAXI	13.9	0.9	4.5	13.1	\$37,391	\$29,260	\$8,131

Fuente: Red Financiera Rural, 2013
Elaboración: Juan Charco

Segmento 2. Cooperativas de Ahorro y Crédito

COAC	Liquidez	Cartera	Rentabilidad	Rendimiento cartera	Activos	Pasivos	Patrimonio
13 DE ABRIL	6.8	6.8	8.3	12.7	\$9,308,859	\$6,790,212	\$2,518,647
TENA	19.4	6.1	11.8	13.9	\$9,290,000	\$7,065,024	\$2,224,976
SAN ANTONIO	27.8	2.1	9.5	17.2	\$8,454,233	\$7,393,932	\$1,060,301
SAN GABRIEL	14.9	3.0	9.9	17.1	\$8,284,577	\$7,077,206	\$1,207,371
SAN MIGUEL DE LOS BANCOS	16.7	2.8	23.8	19.1	\$8,239,933	\$6,386,219	\$1,853,714
LUCHA CAMPESINA	14.4	4.8	6.0	13.0	\$7,916,319	\$6,435,780	\$1,480,539
MINGA	30.5	7.8	3.7	13.5	\$7,470,785	\$6,495,615	\$975,170
PUELLARO	8.6	6.2	3.8	18.6	\$7,446,879	\$5,866,320	\$1,580,559
PROVIDA	17.4	9.2	16.1	17.5	\$7,272,029	\$6,118,704	\$1,153,325
UNION EL EJIDO	8.4	2.6	10.6	11.7	\$7,193,491	\$5,550,753	\$1,642,738
FONDVIDA	5.7	2.5	6.7	3.6	\$7,100,510	\$5,964,603	\$1,135,907
MUJERES UNIDAS	25.0	2.6	5.7	15.0	\$6,533,907	\$5,582,873	\$951,034
SAN ANTONIO DE MONTALVO	14.2	5.6	3.3	12.4	\$6,405,365	\$5,186,509	\$1,218,856
SAN MIGUEL DE PALLATANGA	16.6	2.0	8.0	13.2	\$6,100,921	\$4,967,744	\$1,133,177
COOPAC	25.1	4.1	18.8	21.8	\$5,985,955	\$5,185,841	\$800,114
AMAZONAS LTDA	12.7	13.5	-31.0	18.9	\$5,485,424	\$5,108,021	\$377,403
SANTA ANITA	18.8	2.5	7.8	18.0	\$5,289,094	\$4,518,009	\$771,085
COCA	16.8	8.4	4.9	16.9	\$4,976,383	\$3,636,535	\$1,339,848
VIRGEN DEL CISNE	12.5	3.1	9.8	15.8	\$4,844,609	\$4,210,815	\$633,794
FUTURO LAMANENSE	10.6	6.5	9.6	13.2	\$4,537,603	\$3,144,779	\$1,392,824
MANANTIAL DE ORO	33.4	6.4	7.4	15.5	\$4,464,495	\$3,675,114	\$789,381
ALIANZA MINAS	14.8	3.7	12.6	18.0	\$4,200,380	\$3,429,304	\$771,076
ESCENCIA INDIGENA	14.6	5.4	5.9	18.3	\$4,129,261	\$3,629,125	\$500,136
SAN MIGUEL	11.9	3.1	2.6	15.9	\$ 3,883,248	\$ 2,949,137	\$ 934,111
SAC PELILEO	14.9	5.0	9.4	20.0	\$ 3,781,152	\$ 3,240,223	\$ 540,929
FASAYÑAN	4.2	2.0	29.1	14.8	\$ 3,440,166	\$ 3,068,586	\$ 371,580
CASAG	11.5	3.4	4.8	17.8	\$ 3,386,337	\$ 2,945,843	\$ 440,494
CREDIAMIGO	17.4	5.3	11.3	11.1	\$ 3,180,136	\$ 2,875,704	\$ 304,432
SALINAS DE GUARANDA	9.2	2.6	19.3	16.5	\$ 3,168,049	\$ 2,526,533	\$ 641,516

CHOCO TUNGURAHUA RUNA	22.0	3.4	21.5	3.6	\$ 3,120,952	\$ 2,646,943	\$ 474,009
SAN JORGE	16.2	3.0	19.1	16.1	\$ 3,047,558	\$ 2,738,308	\$ 309,250
INDIGENAS GALAPAGOS	6.6	24.9	-45.0	14.1	\$ 3,003,615	\$ 2,741,338	\$ 262,277
SAC LATACUNGA	14.7	3.6	8.7	20.0	\$ 2,942,289	\$ 2,583,899	\$ 358,390
SEMILLA DEL PROGRESO	13.8	10.0	-44.6	14.4	\$ 2,877,267	\$ 2,455,583	\$ 421,684
MINORISTAS DE IMBABURA	21.2	2.4	18.9	18.6	\$ 2,828,993	\$ 2,390,148	\$ 438,845
DMQ AMAZONAS	13.5	5.4	22.1	22.0	\$ 2,733,202	\$ 2,137,024	\$ 596,178
COORAMBATO	15.3	3.3	5.9	4.4	\$ 2,542,550	\$ 1,972,652	\$ 569,898
ACCION TUNGURAHUA	30.5	4.3	4.4	21.0	\$ 2,521,251	\$ 1,998,665	\$ 522,586
CACPE CELICA	20.7	7.1	7.4	14.7	\$ 2,509,413	\$ 1,844,503	\$ 664,910
SALASACA	7.3	7.5	18.5	23.8	\$ 2,503,356	\$ 2,219,046	\$ 284,310
NUEVA HUANCABILCA	12.6	3.9	14.7	23.1	\$ 2,296,854	\$ 1,987,265	\$ 309,589
FUPROGAL	14.1	11.6	19.5	25.6	\$ 2,280,222	\$ 1,650,316	\$ 629,906
ANDINA	13.8	6.2	5.1	17.4	\$ 2,198,056	\$ 2,047,295	\$ 150,761
SAC PILLARO	30.0	3.3	37.7	18.8	\$ 2,170,842	\$ 1,874,836	\$ 296,006
SAN ALFONSO	11.2	5.8	28.0	12.8	\$ 2,135,657	\$ 1,853,660	\$ 281,997
SUMAK SAMY	25.0	2.0	7.7	19.1	\$ 2,132,246	\$ 1,730,698	\$ 401,548
SAN JOSE CHILCAPAMBA	18.6	5.5	3.1	13.9	\$ 1,962,956	\$ 1,624,482	\$ 338,474
CACPE PALORA	11.1	6.0	0.7	13.0	\$ 1,877,749	\$ 1,168,500	\$ 709,249
FORTALEZA	12.4	21.3	2.4	13.6	\$ 1,861,957	\$ 1,627,105	\$ 234,852
HERMES GAIBOR	8.9	5.9	2.9	17.2	\$ 1,815,872	\$ 1,468,934	\$ 346,938
1 DE JULIO	17.7	4.2	3.9	11.7	\$ 1,813,514	\$ 1,480,834	\$ 332,680
PILAHUIN	12.6	4.4	9.5	13.4	\$ 1,752,820	\$ 1,289,758	\$ 463,062
SIMIATUG	10.1	17.9	0.6	14.9	\$ 1,691,312	\$ 1,363,459	\$ 327,853
NUESTRA SEÑORA DE LAS MERCEDES	40.0	6.2	1.2	18.3	\$ 1,672,727	\$ 1,254,744	\$ 417,983
ACCION Y DESARROLLO	34.4	2.7	2.3	18.0	\$ 1,632,135	\$ 1,275,784	\$ 356,351
MARCABELI	26.8	5.3	19.2	18.4	\$ 1,580,465	\$ 1,240,929	\$ 339,536
HUAYCOPUNGO	9.9	5.6	15.1	18.7	\$ 1,425,020	\$ 1,215,272	\$ 209,748
TARPUK RUNA	40.0	4.4	2.9	12.8	\$ 1,363,619	\$ 941,989	\$ 421,630
NUEVO AMBATO	10.5	6.1	6.2	9.9	\$ 1,337,220	\$ 989,153	\$ 348,067
GONZANAMA	15.2	1.0	18.0	17.1	\$ 1,299,557	\$ 1,106,630	\$ 192,927
NUESTRA ESPERANZA	15.1	5.9	5.0	12.7	\$ 1,251,395	\$ 1,129,097	\$ 122,298
PADRE VICENTE PONCE RUBIO	15.2	0.6	2.9	14.9	\$ 1,250,064	\$ 1,033,919	\$ 216,145

TRES ESQUINAS	11.8	6.9	6.1	10.1	\$ 1,235,637	\$ 998,352	\$ 237,285
NUEVA FUERZA ALIANZA	21.7	5.7	7.5	8.6	\$ 1,200,466	\$ 841,285	\$ 359,181
CRECER WIÑARY	16.7	3.6	4.0	25.2	\$ 1,194,657	\$ 998,529	\$ 196,128
QUILANGA	20.6	5.8	24.5	14.6	\$ 1,177,603	\$ 1,047,562	\$ 130,041
MUSHUK KAWSAY	16.9	8.3	1.8	15.9	\$ 1,164,143	\$ 963,170	\$ 200,973
NUEVOS HORIZONTES	42.5	7.2	9.8	17.4	\$ 1,157,347	\$ 1,033,720	\$ 123,627
LLANKAK RUNA	31.0	3.3	6.9	17.2	\$ 1,145,342	\$ 981,601	\$ 163,741
MUSHUK YUYAY	3.4	3.7	2.6	16.4	\$ 1,095,299	\$ 924,369	\$ 170,930
SAN MIGUEL DE SIGCHOS	30.5	1.6	36.1	65.3	\$ 1,040,433	\$ 898,920	\$ 141,513
UNION MERCEDARIA	16.3	2.2	0.1	1.9	\$ 938,524	\$ 754,678	\$ 183,846
GUAMOTE	15.9	3.7	4.7	15.7	\$ 816,255	\$ 529,405	\$ 286,850
CREDI FACIL	31.4	1.2	4.0	19.7	\$ 811,341	\$ 637,595	\$ 173,746
COOPCOTOPAXI	21.0	8.7	1.7	21.8	\$ 798,351	\$ 710,803	\$ 87,548
VENCEDORES DE TUNGURAHUA	24.4	3.9	21.0	14.4	\$ 789,266	\$ 630,530	\$ 158,736
MAQUITA CUSHUN	9.2	4.3	4.4	12.1	\$ 788,253	\$ 627,966	\$ 160,287
GRAMEEN AMAZONAS	20.9	9.7	0.2	4.8	\$ 759,135	\$ 629,975	\$ 129,160
CADECOM	40.4	2.6	19.3	19.0	\$ 758,994	\$ 577,033	\$ 181,961
EDUCADORES DE COTOPAXI	6.0	1.0	6.6	23.7	\$ 756,104	\$ 596,093	\$ 160,011
CARROCEROS DE TUNGURAHUA	30.2	0.7	7.6	8.9	\$ 743,764	\$ 625,222	\$ 118,542
FOCLA	21.9	6.3	14.1	19.0	\$ 727,735	\$ 574,979	\$ 152,756
VALLES DE LIRIO	18.5	4.9	4.2	14.9	\$ 707,645	\$ 559,869	\$ 147,776
FINANCREDIT	9.8	1.9	11.2	23.9	\$ 704,073	\$ 439,213	\$ 264,860
TUNGURAGUA	13.9	3.6	0.9	9.4	\$ 700,203	\$ 567,828	\$ 132,375
SAN MIGUEL DE ANGAHUANA ALTO	14.7	3.0	11.1	21.6	\$ 670,544	\$ 443,314	\$ 227,230
SUMAK NAN	21.1	4.3	29.8	26.4	\$ 669,993	\$ 498,214	\$ 171,779
10 DE AGOSTO	39.2	7.8	5.7	10.4	\$ 663,473	\$ 463,876	\$ 199,597
PUJILI	23.6	8.6	6.5	16.4	\$ 656,276	\$ 574,165	\$ 82,111
CREDIL	22.0	4.1	7.6	18.2	\$ 653,496	\$ 394,302	\$ 259,194
COOPINDIGENA	34.2	8.1	4.8	25.4	\$ 647,682	\$ 488,915	\$ 158,767
INKA KIPU	15.0	4.1	-2.6	19.9	\$ 637,775	\$ 525,293	\$ 112,482
COPAMAC	26.5	18.2	3.6	19.1	\$ 588,779	\$ 395,936	\$ 192,843
REY DAVID	39.1	3.6	5.7	20.5	\$ 581,090	\$ 479,481	\$ 101,609
SAN BARTOLO	25.5	2.3	3.8	10.4	\$ 572,617	\$ 422,271	\$ 150,346

CAMARA DE COMERCIO EL CARMEN	37.7	3.1	14.7	36.0	\$ 552,801	\$ 345,914	\$ 206,887
WUAMANLOMA	20.8	7.2	5.7	12.5	\$ 543,227	\$ 458,497	\$ 84,730
HUAQUILLAS	21.5	0.8	1.1	20.0	\$ 532,629	\$ 447,645	\$ 84,984
INTERCULTURAL TAWANTINSUYU	8.4	3.4	5.7	16.7	\$ 529,347	\$ 289,699	\$ 239,648
SAINT MICHEL	11.2	2.4	9.1	6.0	\$ 527,193	\$ 398,189	\$ 129,004
JUNIN	37.7	9.3	5.5	11.9	\$ 521,162	\$ 413,117	\$ 108,045
CREDI PRONT	10.3	8.2	8.6	6.6	\$ 521,117	\$ 319,660	\$ 201,457
ESFUERZO UNIDO	33.7	3.4	25.5	14.8	\$ 496,997	\$ 420,678	\$ 76,319
CACHA	14.1	3.9	23.4	35.6	\$ 491,875	\$ 399,396	\$ 92,479
ALFA Y OMEGA	16.7	2.5	5.8	16.8	\$ 478,660	\$ 371,367	\$ 107,293
ECUAFUTURO	19.1	2.9	5.2	14.9	\$ 462,917	\$ 365,614	\$ 97,303
MI TIERRA	29.1	0.9	10.0	26.4	\$ 436,328	\$ 366,097	\$ 70,231
MUSHUK PAKARI COICC	34.,27	6.3	14.3	13.3	\$ 419,617	\$ 236,827	\$ 182,790
LOS ANDES LATINOS	24.3	3.2	14.8	44.5	\$ 411,755	\$ 342,680	\$ 69,075
KULLKI WINARI	9.9	2.1	0.2	17.9	\$ 404,390	\$ 355,176	\$ 49,214
EL CALVARIO	44.8	4.5	27.7	16.6	\$ 391,980	\$ 321,545	\$ 70,435
DORADO	30.5	3.2	5.3	22.5	\$ 388,026	\$ 326,723	\$ 61,303
ILINIZA	8.2	9.2	8.7	22.8	\$ 383,605	\$ 257,940	\$ 125,665
UNIVERSITARIA	29.2	7.2	-2.4	13.1	\$ 380,086	\$ 270,279	\$ 109,807
SANTA ROSA DE PATUTAN	17.5	2.3	9.5	16.0	\$ 379,801	\$ 306,408	\$ 73,393
23 DE ENERO	27.7	22.0	15.9	14.7	\$ 373,957	\$ 283,671	\$ 90,286
CADECAT	50.3	26.3	1.2	18.9	\$ 356,508	\$ 307,648	\$ 48,860
EL BUEN SAMARITANO	9.3	3.0	20.3	18.4	\$ 333,375	\$ 271,430	\$ 61,945
29 DE AGOSTO	9.4	26.9	1.7	15.9	\$ 326,078	\$ 227,119	\$ 98,959
JUVENTUD UNIDA	16.3	7.6	9.9	22.4	\$ 315,755	\$ 217,957	\$ 97,798
CAMARA DE COMERCIOGONZANAMA	40.8	4.7	21.8	19.2	\$ 295,517	\$ 266,488	\$ 29,029
26 SEPTIEMBRE LAZARO CONDO	20.4	12.8	6.7	9.8	\$ 271,398	\$ 228,485	\$ 42,913
SAN JOSE DE TAMBO	18.6	33.7	14.9	16.6	\$ 264,260	\$ 218,617	\$ 45,643
PUCARA	18.9	1.9	1.6	17.1	\$ 262,560	\$ 181,891	\$ 80,669

Fuente: Red Financiera Rural, 2013
Elaboración: Juan Charco

Segmento 3. Cooperativas de Ahorro y Crédito

COAC	Liquidez	Cartera	Rentabilidad	Rendimiento cartera	Activos	Pasivos	Patrimonio
LA MERCED	9.3	5.3	7.7	15.8	\$ 39,852,771	\$ 36,166,454	\$ 3,686,317
ACCION RURAL	19.2	4.0	1.3	15.8	\$ 32,708,369	\$ 28,448,491	\$ 4,259,878
AMBATO	15.0	5.3	20.5	18.6	\$ 29,382,882	\$ 24,684,169	\$ 4,698,713
COOPAC AUSTRO	7.7	7.4	16.9	15.2	\$ 29,088,713	\$ 31,270,515	\$ (2,181,802)
CHIBULEO	11.6	6.3	13.2	19.8	\$ 26,844,904	\$ 24,087,857	\$ 2,757,047
KULLKI WASI	15.6	5.8	3.2	18.3	\$ 23,806,314	\$ 21,698,170	\$ 2,108,144
CACPE ZAMORA	24.2	1.9	18.0	15.2	\$ 22,321,949	\$ 18,684,416	\$ 3,637,533
SAC	19.5	4.1	6.0	22.6	\$ 21,742,070	\$ 18,617,174	\$ 3,124,896
ERCO	43.4	4.2	4.5	14.9	\$ 20,937,479	\$ 17,701,632	\$ 3,235,847
LUZ DEL VALLE	6.1	8.5	10.1	15.9	\$ 19,902,206	\$ 17,024,479	\$ 2,877,727
EDUCADORES DE LOJA	8.4	0.1	1.9	9.9	\$ 19,313,340	\$ 15,720,654	\$ 3,592,686
MAQUITA CUSHUNCHIC	10.5	2.1	6.2	17.3	\$ 19,175,997	\$ 15,461,813	\$ 3,714,184
LA BENEFICA	19.2	2.5	13.6	13.9	\$ 14,743,707	\$ 11,676,414	\$ 3,067,293
CACPE YANTZAZA	10.7	2.9	27.5	15.1	\$ 14,048,927	\$ 12,032,254	\$ 2,016,673
FERNANDO DAQUILEMA	10.1	6.6	21.3	26.0	\$ 13,812,128	\$ 12,118,359	\$ 1,693,769
EDUCADORES DE CHIMBORAZO	12.1	0.2	2.6	13.5	\$ 13,544,421	\$ 11,091,879	\$ 2,452,542
4 DE OCTUBRE	19.8	1.7	11.7	15.5	\$ 10,985,084	\$ 9,686,046	\$ 1,299,038
ARTESANOS	14.6	2.5	8.8	20.9	\$ 9,812,168	\$ 8,550,155	\$ 1,262,013

Fuente: Red Financiera Rural, 2013
Elaboración: Juan Charco

Segmento 4. Cooperativas de Ahorro y Crédito

COAC	Liquidez	Cartera	Rentabilidad	Rendimiento cartera	Activos	Pasivos	Patrimonio
JUVENTUD ECUATORIANA PROGRESISTA	26.1	1.7	8.1	14.4	\$ 435,167,489	\$ 387,124,721	\$ 48,042,768
JARDIN AZUAYO	15.2	3.6	17.1	13.0	\$ 243,039,935	\$ 211,047,472	\$ 31,992,463
29 DE OCTUBRE	23.7	1.9	12.3	14.7	\$ 218,995,964	\$ 190,735,120	\$ 28,260,844
COOPROGRESO	37.7	1.8	9.6	16.0	\$ 187,052,266	\$ 164,330,908	\$ 22,721,358
MEGO	37.4	2.6	0.9	14.6	\$ 168,209,644	\$ 145,380,746	\$ 22,828,898
OSCUS	29.2	2.7	15.2	15.0	\$ 157,662,788	\$ 134,201,865	\$ 23,460,923
RIOBAMBA	34.3	1.0	8.5	14.8	\$ 152,058,647	\$ 129,377,901	\$ 22,680,746
SAN FRANCISCO	35.8	1.5	15.3	15.9	\$ 125,323,688	\$ 106,054,967	\$ 19,268,721
MUSHUC RUNA	21.8	5.1	15.1	16.2	\$ 115,589,293	\$ 95,151,402	\$ 20,437,891
CACPECO	30.6	2.2	15.7	14.0	\$ 107,122,090	\$ 87,625,416	\$ 19,496,674
ANDALUCIA	30.3	4.1	7.7	15.4	\$ 94,020,827	\$ 80,032,784	\$ 13,988,043
EL SAGRARIO	36.2	1.5	12.4	13.3	\$ 85,315,541	\$ 70,312,419	\$ 15,003,122
15 DE ABRIL	17.7	3.9	6.5	12.2	\$ 83,409,662	\$ 71,017,536	\$ 12,392,126
CODESARROLLO	27.5	3.4	9.4	14.3	\$ 77,259,968	\$ 68,499,432	\$ 8,760,536
ALIANZA DEL VALLE	24.3	2.5	17.3	14.0	\$ 76,730,206	\$ 65,518,399	\$ 11,211,807
23 DE JULIO	19.4	3.1	16.3	16.5	\$ 76,575,090	\$ 60,794,530	\$ 15,780,560
ATUNTAQUI	16.6	2.0	12.7	14.7	\$ 73,552,953	\$ 61,750,332	\$ 11,802,621
CAMARA COMERCIO DE AMBATO	14.1	2.3	10.3	12.7	\$ 66,848,446	\$ 58,947,459	\$ 7,900,987
SANTA ROSA	22.7	3.6	7.1	13.4	\$ 64,474,051	\$ 51,110,626	\$ 13,363,425
PABLO MUÑOZ VEGA	17.9	2.3	18.5	15.9	\$ 57,725,085	\$ 49,241,945	\$ 8,483,140
CACPE BIBLIAN	31.6	3.4	14.7	15.0	\$ 57,606,044	\$ 49,683,464	\$ 7,922,580
TULCAN	19.3	2.5	18.3	16.0	\$ 53,487,345	\$ 44,870,704	\$ 8,616,641
SAN JOSE	27.7	2.0	8.8	14.6	\$ 51,215,588	\$ 44,943,873	\$ 6,271,715
CACPE PASTAZA	32.1	2.4	14.9	16.5	\$ 47,875,590	\$ 41,148,281	\$ 6,727,309

CONSTRUCCION, COMERCIO Y PRODUCCION	18.9	8.2	-20.7	13.2	\$ 47,848,758	\$ 41,911,502	\$ 5,937,256
CACPE LOJA	14.5	2.7	7.2	14.1	\$ 36,118,806	\$ 29,823,403	\$ 6,295,403
PADRE JULIAN LORENTE	20.4	4.9	9.2	14.1	\$ 29,672,983	\$ 23,205,008	\$ 6,467,975
COMERCIO	29.3	3.5	10.6	15.0	\$ 29,547,754	\$ 23,476,670	\$ 6,071,084
CHONE	11.6	3.2	20.5	18.6	\$ 28,753,189	\$ 23,443,546	\$ 5,309,643
GUARANDA	22.3	3.1	11.6	15.3	\$ 20,375,047	\$ 17,708,829	\$ 2,666,218
11 DE JUNIO	19.5	1.8	10.0	15.8	\$ 20,098,648	\$ 17,047,892	\$ 3,050,756
SAN FRANCISCO DE ASIS	39.6	5.5	10.5	16.4	\$ 19,359,323	\$ 10,860,269	\$ 8,499,054
COTOCOLLAO	19.5	11.0	16.6	14.4	\$ 16,796,563	\$ 14,478,535	\$ 2,318,028
SAN PEDRO DE TABOADA	17.6	5.4	-5.8	15.3	\$ 14,681,565	\$ 13,054,707	\$ 1,626,858
CALCETA	19.2	5.3	9.6	18.2	\$ 10,281,160	\$ 7,296,247	\$ 2,984,913
LA DOLOROSA	21.8	11.1	1.7	13.5	\$ 10,180,862	\$ 7,727,649	\$ 2,453,213
COOPAD	24.5	4.0	3.7	17.3	\$ 9,037,205	\$ 7,050,094	\$ 1,987,111
9 DE OCTUBRE	23.6	5.1	4.8	15.7	\$ 7,889,021	\$ 5,660,754	\$ 2,228,267
SANTA ANA	12.3	1.8	7.9	17.0	\$ 6,665,145	\$ 5,894,330	\$ 770,815

Fuente: Red Financiera Rural, 2013
Elaboración: Juan Charco

Anexo B

Concentración de pobreza por Necesidades Básicas Insatisfechas a nivel provincial 2010 (en porcentajes)

Provincia	Hogares no pobres	Hogares pobres
Sucumbíos	13,00%	87,00%
Orellana	15,00%	85,00%
Los Ríos	20,50%	79,50%
Napo	21,40%	78,60%
Esmeraldas	21,70%	78,30%
Manabí	23,20%	76,80%
Bolívar	23,70%	76,30%
Morona Santiago	24,40%	75,60%
Cotopaxi	24,90%	75,10%
Santo Domingo	25,60%	74,40%
Zamora Chinchipe	26,20%	73,80%
Santa Elena	27,80%	72,20%
Pastaza	30,30%	69,70%
Cañar	32,60%	67,40%
Chimborazo	33,50%	66,50%
Loja	38,20%	61,80%
El Oro	38,80%	61,20%
Guayas	41,60%	58,40%
Carchi	42,80%	57,20%
Tungurahua	43,00%	57,00%
Imbabura	45,80%	54,20%
Galápagos	48,00%	52,00%
Azuay	51,70%	48,30%
Pichincha	66,50%	33,50%

Fuente: Red Financiera Rural, 2013
Elaboración: Juan Charco

Anexo C

Principales indicadores aplicados en monitoreo financiero	
Categoría	Cálculo
Calidad de la cartera	
Cartera en riesgo > 30 días	Saldo de préstamo con atraso > 30 días (vencida y que no devenga intereses) / Cartera bruta total
Cartera en riesgo total	Saldo de préstamos con atrasos total (vencida y que no devenga intereses) + cartera reestructurada / cartera bruta total
Tasa de cartera castigada	valor de los préstamos castigados / Cartera bruta promedio
Cobertura de cartera en riesgo (mayor a 30 días)	Reserva por préstamos incobrables / cartera en riesgo > 30 días
Liquidez	
Fondos disponibles / obligaciones con el público	Caja-bancos + inversiones a corto plazo/ahorros forzados+ a la vista + depósitos a plazos
Estructura liquidez	Caja-bancos/total activos
Rentabilidad/sostenibilidad	
Sostenibilidad operacional	Ingresos operacionales / gastos financieros + gastos de provisión + gastos operacionales
Sostenibilidad financiera	Ingresos operacionales / gastos financieros + gastos de provisión + gastos operacionales AJUSTADOS
Retorno sobre activos operacionales	Utilidad neta menos impuestos operacionales (sin considerar ingresos no operacionales)/activo total promedio
Retorno sobre Patrimonio operacionales	Utilidad neta menos impuestos operacionales (sin considerar ingresos no operacionales)/Patrimonio total promedio
Retorno sobre activo total	Utilidad del ejercicio (se incluye los ingresos no operacionales)/activo total promedio
Retorno sobre Patrimonio total	Utilidad del ejercicio (se incluye los ingresos no operacionales)/Patrimonio total promedio
Eficiencia y productividad	
Tasa de eficiencia operativa	Gastos operacionales / cartera bruta promedio
Cartera Bruta por oficial de crédito	Cartera bruta / número de oficiales de crédito
Clientes de crédito por oficial de crédito	Número de clientes activos / número de oficiales de crédito
Oficiales de crédito como vs personal total	Número de oficiales de crédito / número total de personal
Gastos operacionales sobre total de activos	Gastos operacionales / Activo promedio
Gastos de personal sobre total de activos	Gastos personal / Activo promedio
Gestión de Activos/Pasivos	
Rendimiento efectivo sobre la cartera	Ingresos financieros de la cartera - Intereses por cobrar / cartera bruta promedio
Costo de fondeo	Gastos de interés y comisiones sobre pasivos de fondeo Pasivos de fondeo promedio
Apalancamiento	Pasivo / Patrimonio
Patrimonio técnico (sin ajuste de provisiones)	Patrimonio técnico total / total de activos y contingentes ponderados por riesgo

Fuente: Red Financiera Rural, boletín microfinanciero 37
Elaboración: Juan Charco

Anexo D

Activos

(31 Dic. 2012 en miles de dólares y porcentajes)

ACTIVOS				
ENTIDADES	30/11/2012	30/11/2012	31/12/2012	31/12/2012
	\$	%	\$	%
BP PICHINCHA	7.719.210,30	28,79	8.092.708,41	29,03
BP GUAYAQUIL	3.268.146,74	12,19	3.342.112,56	11,99
BP PACIFICO	3.230.070,53	12,05	3.319.961,63	11,91
BP PRODUBANCO	2.504.991,48	9,34	2.601.146,12	9,33
BP BOLIVARIANO	2.113.371,58	7,88	2.224.024,45	7,98
BP INTERNACIONAL	1.985.894,05	7,41	2.118.817,28	7,60
BP AUSTRO	1.165.757,07	4,35	1.213.263,81	4,35
BP PROMERICA	706.018,83	2,63	742.233,50	2,66
BP MACHALA	592.386,41	2,21	610.181,33	2,19
BP GENERAL RUMIÑAHUI	525.008,74	1,96	572.069,02	2,05
BP CITIBANK	547.418,09	2,04	523.795,32	1,88
BP PROCREDIT	450.467,79	1,68	447.474,57	1,61
BP UNIBANCO	409.932,25	1,53	415.244,60	1,49
BP LOJA	362.887,31	1,35	409.232,77	1,47
BP SOLIDARIO	390.202,59	1,46	394.757,51	1,42
BP AMAZONAS	157.947,26	0,59	158.604,56	0,57
BP COOPNACIONAL	151.863,28	0,57	156.561,30	0,56
BP TERRITORIAL	149.031,10	0,56	150.268,38	0,54
BP CAPITAL	144.370,32	0,54	147.183,65	0,53
BP D-MIRO S.A.	53.996,03	0,20	55.298,55	0,20
BP FINCA	51.787,75	0,19	51.792,39	0,19
BP COMERCIAL DE MANABI	40.590,15	0,15	43.263,14	0,16
BP COFIEC	29.306,01	0,11	27.590,16	0,10
BP LITORAL	27.236,11	0,10	26.696,86	0,10
BP DELBANK	20.173,04	0,08	20.199,11	0,07
BP SUDAMERICANO	10.681,50	0,04	10.915,03	0,04
TOTAL BANCOS PRIVADOS	26.808.746,34	100,00	27.875.396,02	100,00
BANCOS PRIVADOS GRANDES	16.722.419,06	62,38	17.355.928,73	62,26
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	7.635.854,77	28,48	8.004.384,71	28,71
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	2.450.472,51	9,14	2.515.082,58	9,02

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros, 2013

Elaboración: Juan Charco

Pasivos

(31 Dic. 2012 en miles de dólares y porcentajes)

PASIVOS				
ENTIDADES	30/11/2012	30/11/2012	31/12/2012	31/12/2012
	\$	%	\$	%
BP PICHINCHA	4.842.464,28	30,90	7.335.493,46	29,22
BP GUAYAQUIL	1.837.177,92	11,72	3.008.561,00	11,98
BP PACIFICO	1.811.710,26	11,56	2.898.236,79	11,55
BP PRODUBANCO	1.255.165,39	8,01	2.356.858,62	9,39
BP BOLIVARIANO	1.060.025,77	6,77	2.040.167,27	8,13
BP INTERNACIONAL	1.130.324,46	7,21	1.928.360,34	7,68
BP AUSTRO	736.737,05	4,70	1.102.089,34	4,39
BP PROMERICA	460.444,93	2,94	687.297,70	2,74
BP MACHALA	340.748,98	2,17	564.026,78	2,25
BP GENERAL RUMIÑAHUI	337.594,94	2,15	534.910,72	2,13
BP CITIBANK	259.891,44	1,66	477.866,78	1,90
BP PROCREDIT	359.767,85	2,30	392.875,05	1,57
BP LOJA	245.000,76	1,56	373.755,82	1,49
BP UNIBANCO	290.155,60	1,85	341.778,95	1,36
BP SOLIDARIO	272.535,17	1,74	337.243,28	1,34
BP AMAZONAS	68.349,79	0,44	142.349,49	0,57
BP COOPNACIONAL	29.025,86	0,19	136.057,87	0,54
BP TERRITORIAL	96.385,32	0,62	133.478,75	0,53
BP CAPITAL	79.653,44	0,51	130.473,34	0,52
BP D-MIRO S.A.	47.860,61	0,31	44.476,42	0,18
BP FINCA	42.231,48	0,27	41.000,96	0,16
BP COMERCIAL DE MANABI	20.863,92	0,13	35.806,81	0,14
BP LITORAL	14.298,18	0,09	22.670,38	0,09
BP COFIEC	15.746,61	0,10	20.896,82	0,08
BP DELBANK	9.494,91	0,06	12.656,65	0,05
BP SUDAMERICANO	5.502,83	0,04	4.229,79	0,02
TOTAL BANCOS PRIVADOS	15.669.157,76	100,00	25.103.619,21	100,00
BANCOS PRIVADOS GRANDES	9.746.517,84	62,20	15.599.149,88	62,14
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	4.325.767,58	27,61	7.334.718,94	29,22
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	1.596.872,34	10,19	2.169.750,40	8,64

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros, 2013
Elaboración: Juan Charco

Patrimonio

(31 Dic. 2012 en miles de dólares y porcentajes)

PATRIMONIO				
ENTIDADES	30/11/2012	30/11/2012	31/12/2012	31/12/2012
	\$	%	\$	%
BP PICHINCHA	702.703,84	28,47	757.214,95	27,32
BP PACIFICO	380.059,48	15,40	421.724,85	15,21
BP GUAYAQUIL	298.124,88	12,08	333.551,56	12,03
BP PRODUBANCO	202.914,93	8,22	244.287,50	8,81
BP INTERNACIONAL	158.898,38	6,44	190.456,94	6,87
BP BOLIVARIANO	155.624,94	6,30	183.857,18	6,63
BP AUSTRO	97.117,90	3,93	111.174,46	4,01
BP UNIBANCO	66.242,87	2,68	73.465,64	2,65
BP SOLIDARIO	44.624,45	1,81	57.514,23	2,07
BP PROMERICA	49.217,61	1,99	54.935,81	1,98
BP PROCREDIT	47.697,41	1,93	54.599,51	1,97
BP MACHALA	43.309,80	1,75	46.154,55	1,67
BP CITIBANK	39.147,37	1,59	45.928,54	1,66
BP GENERAL RUMIÑAHUI	32.019,15	1,30	37.158,29	1,34
BP LOJA	29.647,94	1,20	35.476,96	1,28
BP COOPNACIONAL	18.755,54	0,76	20.503,42	0,74
BP TERRITORIAL	16.735,31	0,68	16.789,63	0,61
BP CAPITAL	14.985,90	0,61	16.710,31	0,60
BP AMAZONAS	15.864,41	0,64	16.255,07	0,59
BP D-MIRO S.A.	10.644,11	0,43	10.822,13	0,39
BP FINCA	10.755,74	0,44	10.791,44	0,39
BP DELBANK	7.542,09	0,31	7.542,46	0,27
BP COMERCIAL DE MANABI	7.210,34	0,29	7.456,32	0,27
BP COFIEC	9.264,90	0,38	6.693,34	0,24
BP SUDAMERICANO	5.636,92	0,23	6.685,24	0,24
BP LITORAL	3.866,19	0,16	4.026,48	0,15
TOTAL BANCOS PRIVADOS	2.468.612,37	100,00	2.771.776,81	100,00
BANCOS PRIVADOS GRANDES	1.583.803,12	64,16	1.756.778,85	63,38
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	575.335,14	23,31	669.665,77	24,16
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	309.474,10	12,54	345.332,19	12,46

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros, 2013

Elaboración: Juan Charco

Cartera bruta

(31 Dic. 2012 en miles de dólares y porcentajes)

CARTERA BRUTA				
ENTIDADES	30/11/2012	30/11/2012	31/12/2012	31/12/2012
	\$	%	\$	%
BP PICHINCHA	4.842.464,28	30,90	4.854.072,11	30,77
BP GUAYAQUIL	1.837.177,92	11,72	1.874.418,08	11,88
BP PACIFICO	1.811.710,26	11,56	1.806.686,90	11,45
BP PRODUBANCO	1.255.165,39	8,01	1.245.195,05	7,89
BP INTERNACIONAL	1.130.324,46	7,21	1.151.665,75	7,30
BP BOLIVARIANO	1.060.025,77	6,77	1.079.949,81	6,85
BP AUSTRO	736.737,05	4,70	746.907,75	4,73
BP PROMERICA	460.444,93	2,94	461.759,83	2,93
BP PROCREDIT	359.767,85	2,30	356.869,15	2,26
BP MACHALA	340.748,98	2,17	339.313,00	2,15
BP GENERAL RUMIÑAHUI	337.594,94	2,15	335.018,43	2,12
BP UNIBANCO	290.155,60	1,85	293.401,23	1,86
BP CITIBANK	259.891,44	1,66	275.453,14	1,75
BP SOLIDARIO	272.535,17	1,74	272.432,10	1,73
BP LOJA	245.000,76	1,56	243.503,35	1,54
BP TERRITORIAL	96.385,32	0,62	102.646,28	0,65
BP CAPITAL	79.653,44	0,51	82.035,74	0,52
BP AMAZONAS	68.349,79	0,44	68.169,46	0,43
BP D-MIRO S.A.	47.860,61	0,31	48.614,05	0,31
BP FINCA	42.231,48	0,27	42.656,65	0,27
BP COOPNACIONAL	29.025,86	0,19	28.701,28	0,18
BP COMERCIAL DE MANABI	20.863,92	0,13	19.911,10	0,13
BP COFIEC	15.746,61	0,10	15.421,14	0,10
BP LITORAL	14.298,18	0,09	13.934,20	0,09
BP DELBANK	9.494,91	0,06	9.691,82	0,06
BP SUDAMERICANO	5.502,83	0,04	6.168,51	0,04
TOTAL BANCOS PRIVADOS	15.669.157,76	100,00	15.774.595,92	100
BANCOS PRIVADOS GRANDES	9.746.517,84	62,20	9.780.372,14	62,00
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	4.325.767,58	27,61	4.390.067,71	27,83
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	1.596.872,34	10,19	1.604.156,07	10,17

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros, 2013
Elaboración: Juan Charco

Inversiones brutas

(31 Dic. 2012 en miles de dólares y porcentajes)

INVERSIONES BRUTAS				
ENTIDADES	30/11/2012	30/11/2012	31/12/2012	31/12/2012
	\$	%	\$	%
BP PICHINCHA	856.133,09	26,46	915.443,25	33,03
BP GUAYAQUIL	508.065,16	15,70	522.145,09	18,84
BP PRODUBANCO	355.319,75	10,98	354.958,78	12,81
BP BOLIVARIANO	298.820,01	9,24	296.534,31	10,70
BP PACIFICO	289.065,99	8,94	283.619,47	10,23
BP INTERNACIONAL	256.137,62	7,92	263.375,75	9,50
BP CITIBANK	172.309,50	5,33	153.568,42	5,54
BP AUSTRO	101.246,73	3,13	104.543,68	3,77
BP COOPNACIONAL	79.653,25	2,46	80.024,88	2,89
BP MACHALA	61.273,80	1,89	68.146,82	2,46
BP SOLIDARIO	48.444,01	1,50	48.025,63	1,73
BP PROMERICA	39.851,34	1,23	40.842,90	1,47
BP GENERAL RUMIÑAHUI	26.454,93	0,82	32.696,06	1,18
BP UNIBANCO	33.356,51	1,03	30.854,63	1,11
BP LOJA	19.578,22	0,61	23.335,57	0,84
BP CAPITAL	21.164,67	0,65	21.591,54	0,78
BP AMAZONAS	24.250,05	0,75	18.716,58	0,68
BP PROCREDIT	17.052,63	0,53	12.955,44	0,47
BP COMERCIAL DE MANABI	6.580,82	0,20	7.310,63	0,26
BP TERRITORIAL	5.503,30	0,17	2.652,21	0,10
BP COFIEC	5.013,13	0,15	4.763,12	0,17
BP DELBANK	2.395,13	0,07	2.389,14	0,09
BP LITORAL	2.559,13	0,08	2.313,13	0,08
BP D-MIRO S.A.	1.893,05	0,06	1.887,13	0,07
BP FINCA	2.683,15	0,08	1.853,88	0,07
BP SUDAMERICANO	280,50	0,01	277,00	0,01
TOTAL BANCOS PRIVADOS	3.235.085,46	100,00	3.294.825,04	100,00
BANCOS PRIVADOS GRANDES	2.008.583,98	62,09	2.076.166,60	63,01
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	956.093,93	29,55	959.707,94	29,13
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	270.407,54	8,36	258.950,51	7,86

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros, 2013

Elaboración: Juan Charco

Depósitos a la vista y restringidos

(31 Dic. 2012, en miles de dólares y porcentajes)

DEPOSITOS A LA VISTA Y RESTRINGIDOS				
ENTIDADES	30/11/2012	30/11/2012	31/12/2012	31/12/2012
BP PICHINCHA	4.701.685,32	30,80	5.171.271,39	31,27
BP PACIFICO	1.980.029,97	12,97	2.172.839,17	13,14
BP GUAYAQUIL	1.720.602,02	11,27	1.817.876,02	10,99
BP PRODUBANCO	1.640.114,91	10,75	1.736.922,72	10,50
BP BOLIVARIANO	1.323.347,35	8,67	1.432.232,42	8,66
BP INTERNACIONAL	1.228.158,04	8,05	1.356.146,60	8,20
BP AUSTRO	568.981,88	3,73	622.054,70	3,76
BP CITIBANK	406.844,43	2,67	404.438,41	2,45
BP MACHALA	368.594,07	2,41	389.754,88	2,36
BP PROMERICA	359.943,93	2,36	385.852,36	2,33
BP GENERAL RUMIÑAHUI	265.037,40	1,74	307.521,93	1,86
BP LOJA	194.912,79	1,28	207.497,50	1,25
BP PROCREDIT	125.641,93	0,82	132.642,42	0,80
BP COOPNACIONAL	109.414,96	0,72	114.472,00	0,69
BP AMAZONAS	72.171,74	0,47	75.756,22	0,46
BP SOLIDARIO	40.740,11	0,27	42.466,38	0,26
BP UNIBANCO	34.872,74	0,23	39.740,41	0,24
BP TERRITORIAL	33.052,15	0,22	34.371,82	0,21
BP COMERCIAL DE MANABI	29.543,55	0,19	32.341,31	0,20
BP CAPITAL	16.087,70	0,11	21.178,03	0,13
BP LITORAL	15.538,30	0,10	14.689,87	0,09
BP COFIEC	13.738,76	0,09	12.651,65	0,08
BP DELBANK	7.375,20	0,05	8.254,92	0,05
BP FINCA	4.128,35	0,03	3.673,45	0,02
BP SUDAMERICANO	1.538,66	0,01	1.341,60	0,01
BP D-MIRO S.A.	1.193,39	0,01	1.214,62	0,01
TOTAL BANCOS PRIVADOS	15.263.289,67	100,00	16.539.202,79	100
BANCOS PRIVADOS GRANDES	10.042.432,22	65,79	10.898.909,29	65,90
BANCOS PRIVADOS MEDIANOS	4.520.907,10	29,62	4.898.001,29	29,61
BANCOS PRIVADOS PEQUEÑOS	699.950,34	4,59	742.292,21	4,49

Fuente: Superintendencia de Bancos y Seguros, 2013
Elaboración: Juan Charco